

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

АО «ПОЛИПЛАСТ»

МОСКВА, 2016

СОДЕРЖАНИЕ	
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
1. Общая информация и основная деятельность АО «ГК ПОЛИПЛАСТ»	11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3. Основные Принципы учетной политики	24
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения руководства	25
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	27
6. Основные средства	29
7. Нематериальные активы	31
8. Запасы	32
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
10. Финансовые вложения	33
11. Денежные средства и их эквиваленты	33
12. Уставный капитал	34
13. Кредиты и займы	35
14. Торговая и прочая кредиторская задолженность	35
15. Обязательства по финансовой аренде	36
16. Выручка	36
17. Себестоимость	36
18. Коммерческие расходы	37
19. Общехозяйственные и административные расходы	37
20. Прочие операционные доходы/расходы	38
21. Финансовые доходы/расходы	38
22. Налог на прибыль	38
23. Условные обязательства	39
24. Справедливая стоимость и управление рисками	41
25. Связанные стороны	47
26. События после отчетной даты	48



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества «Полипласт»
за 2015 год**



Акционерам, консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества «Полипласт»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

**Полное
наименование**

Акционерное общество «Полипласт»

**Сокращенное
наименование**

АО «Полипласт»

**Государственная
регистрация**

Свидетельство о государственной регистрации серии ЛР № 049681 от 31 января 2002 года, выданное Московской регистрационной палатой;

Свидетельство о государственной регистрации серии 77 №007186620 от 30 января 2003 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве;

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1037739322598

**Место
нахождения**

107023, г Москва, ул. Малая Семеновская, д. 11А, стр.4

Почтовый адрес

301653, Тульская область г. Новомосковск, Комсомольское ш., д. 72

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

**Полное
наименование**

Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»

**Сокращенное
наименование**

ООО «Нексия Пачоли»

**Государственная
регистрация**

Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой;

Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве;

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716

**Место
нахождения**

119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2

Почтовый адрес

119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2

**Членство в
саморегулируемой
организации
аудиторов**

Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»;

Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 30 октября 2009 года за основным регистрационным номером 10202000073



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

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года
- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- примечаний, к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА

ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

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



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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Заместитель генерального директора по аудиту
ООО «Нексия Пачоли»

(квалификационный аттестат аудитора
№02-000361, бессрочный

Включен в Реестр аудиторов и аудиторских организаций НП
«ИПАР» за основным регистрационным номером
29502000246)

Данилова О.В.

«27» апреля 2016 года

М.П.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
 (в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	4 475 315	3 248 189
Нематериальные активы	7	10 153	10 581
Долгосрочные финансовые вложения	10	-	1 580
Отложенные налоговые активы		102 211	41 073
Итого долгосрочные активы		4 587 679	3 301 423
Краткосрочные активы			
Запасы	8	1 045 480	1 096 108
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 855 007	1 886 453
Аванс по налогу на прибыль		15 320	1 186
Краткосрочные финансовые вложения	10	1 387 684	1 058 238
Денежные средства и их эквиваленты	11	104 946	299 628
Итого краткосрочные активы		5 408 437	4 341 613
Итого активы		9 996 116	7 643 036
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	12	100	100
Трансляционные разницы		(31 682)	629
Нераспределенная прибыль		1 912 947	1 647 034
Капитал, приходящийся на акционеров		1 881 365	1 647 763
Неконтролирующие доли участия		5 120	5 796
Итого капитал		1 886 485	1 653 559
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	5 123 129	2 495 989
Обязательства по финансовой аренде	15	14 293	4 938
Отложенные налоговые обязательства		235 839	237 317
Прочие долгосрочные обязательства		178 136	121 741
Итого долгосрочные обязательства		5 551 397	2 859 985
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 423 612	2 276 810
Обязательства по финансовой аренде	15	18 517	9 246
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 112 725	827 600
Задолженность по налогу на прибыль		3 380	15 836
Итого краткосрочные обязательства		2 558 234	3 129 492
Итого капитал и обязательства		9 996 116	7 643 036

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

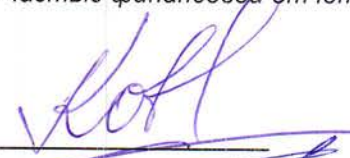
27 апреля 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД , ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

	Примечание	2015 год	2014 год
Выручка	16	8 015 915	6 911 269
Себестоимость	17	(5 204 174)	(4 755 656)
Валовая прибыль		2 811 741	2 155 613
Коммерческие расходы	18	(1 058 294)	(839 746)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(436 208)	(371 520)
Прочие операционные доходы	20	(196 421)	(114 618)
Операционная прибыль		1 120 818	829 729
Финансовые расходы	21	(703 086)	(378 233)
Курсовые разницы		5 734	14 580
Прибыль до налогообложения		423 466	466 076
Налог на прибыль	22	(10 229)	(118 005)
Прибыль за период		413 237	348 071
Трансляционные разницы		(32 311)	41 814
Итого совокупный доход за период		380 926	389 885
Совокупный доход за период, причитающийся:			
Акционерам Компании		413 913	341 984
Держателям неконтролируемых долей		(676)	6 087
Совокупная прибыль за период, причитающаяся:			
Основных акционеров		381 602	383 798
Неконтролирующих акционеров		(676)	6 087

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор, Ковалев А.Ф. 

Финансовый директор, Краснов В.Е. 

27 апреля 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД , ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

	Уставный капитал	Трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года	100	(41 185)	1 441 550	1 400 465	(291)	1 400 174
Совокупная прибыль за период		41 814	341 984	383 798	6 087	389 885
Выплата дивидендов			(136 500)	(136 500)		(136 500)
Остаток на 31 декабря 2014 года	100	629	1 647 034	1 647 763	5 796	1 653 559
Совокупная прибыль за период		(32 311)	413 913	381 602	(676)	380 926
Выплата дивидендов			(148 000)	(148 000)		(148 000)
Остаток на 31 декабря 2015 года	100	(31 682)	1 912 947	1 881 365	5 120	1 886 485

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 11 по 48, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор, Ковалев А.Ф.

Финансовый директор, Краснов В.Е.

27 апреля 2016 года

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 2015 года, для АО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

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

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

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

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

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

Совет директоров Общества имел следующий состав

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

Генеральным директором АО «Полипласт» является Ковалев Александр Федорович.

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

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

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

Компании Группы имеют следующие лицензии:

Компания	Вид лицензии	№ лицензии	Срок действия
ООО «Промтехнопарк»	Право пользования недрами	ТУЛ №485 (ВЭ)	01 октября 2027
ООО «Полипласт Уралсиб»	Эксплуатация взрывоопасных производственных объектов	ВП-54-002239 (СХ)	бессрочно
ООО «Полипласт Уралсиб»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-54-001232 (Х)	бессрочно
ООО «Полипласт Уралсиб»	Деятельность по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов I-IV класса опасности	ОП-54-001639 (66)	бессрочно
ООО «Полипласт Уралсиб»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	Серия ПРД № 6606046	27 октября 2016
ООО Полипласт-Юг	Добыча подземных вод питьевого, хозяйственно-бытового и технологического обеспечения водой предприятия	КРД № 03832 ВЭ от 13.01.2010	срок действия до 13.01.2035 г.
ООО Полипласт-Юг	Эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II, III классов опасности	№ ВХ-30-004481 от 18.11.13	бессрочно
ООО "Полипласт Новомосковск"	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-11-000581 (Х)	бессрочно
ООО "Полипласт Новомосковск"	Эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-11-000580(Х)	бессрочно
ООО "Полипласт Новомосковск"	Погрузочно-разгрузочная деятельность применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 7105178	бессрочно
ООО «Арктика»	Погрузочно-разгрузочная деятельность применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 7107149	бессрочно
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация химически опасных производственных объектов	ЭХ-19-002377 (ЖХ)	бессрочно
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 4705652	23.11.2015г.
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Эксплуатация взрывопожароопасных производственных объектов	ВП-19-002206 (ЖС)	бессрочно
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Свидетельство о регистрации опасного производственного объекта	A19-04324	бессрочно

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

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

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Номинальная доля участия в капитале, в %	
			На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
ООО «Полипласт-Уралсиб»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Северозапад»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Новомосковск»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт-Казань»	РФ	производство	99	99
ТОО «Полипласт-Казахстан»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Сибирь»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Уфа»	РФ	производство	99	99
ООО «Полипласт-Хим»	Казахстан	производство	99	99
ООО «Полипласт-Украина»	Украина	продажа	100	99.9
ООО «Полипласт-Юг»	РФ	производство	99.9	99.9
«Polyplast Middle East FZCO»	ОАЭ	прочее	80	80
АО «ГК ПОЛИПЛАСТ»	РФ	управляющая компания	0*	0*
ООО «СоюзХимПроект»	РФ	Проектная деятельность	99.9	99.9
ООО «ПромТехноПарк»	РФ	производство	99	99
POLYPLAST CHEMICALS KEMYA SANAYI DIS TICARET	Турецкая республика	Продажа	100	100
Chemexport AG	Швейцария	Продажа	100	Вновь созданная
ООО «Арктика»	РФ	производство	99.9	Вновь созданная

Эффективная доля участия совпадает с номинальной долей участия по всем компаниям группы на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

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

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

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

В настоящий момент в одном из регионов, где Группа ведет деятельность, в Украине, происходят политические и экономические изменения. Как следствие, ведение бизнеса на Украине сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. События в Украине и присоединение Крыма к России на международном бизнесе Группы пока никак не сказались, партнеры подтверждают курс на сотрудничество. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает нынешнюю оценку руководством влияния, оказываемого условиями ведения бизнеса на Украине на деятельность и финансовое положение Группы. Ввиду того, что объем бизнеса и размер чистых активов, относящиеся к этому региону незначительны (выручка – 102 990 тыс. руб., чистые активы – 9 400 тыс. руб.), то нестабильность в регионе не повлияют в целом на бизнес Группы вне зависимости от того как будет разворачиваться ситуация.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

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

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

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
<i>1 Украинская гривна</i>		
31 декабря	3,0463	3,5564
Средний курс за год	<u>2,8392</u>	<u>3,2253</u>
<i>1000 Белорусских рублей</i>		
31 декабря	3,8948	3,8799
Средний курс за год	<u>3,8271</u>	<u>3,7036</u>
<i>100 Казахских тенге</i>		
31 декабря	21,5165	30,8257
Средний курс за год	<u>28,1640</u>	<u>21,8505</u>
<i>1 Американский доллар</i>		
31 декабря	72,8827	56,2584
Средний курс за год	<u>62,0054</u>	<u>39,3388</u>
<i>1 Евро</i>		
31 декабря	79,6972	68,3427
Средний курс за год	<u>68,4684</u>	<u>51,6637</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. Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость чистых активов на дату приобретения, выпущенных акций и принятых обязательств на дату приобретения с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств признается в качестве деловой репутации (гудвилла). При превышении справедливой стоимости данных активов и обязательств

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

над стоимостью приобретения компании разница отражается непосредственно в прибылях и убытках в том периоде, когда она возникла. В случае когда приобретение компании происходит поэтапно, затраты на приобретение и чистые активы компании оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются сальдо расчетов между компаниями Группы, внутригрупповые доходы и расходы, а также нереализованная прибыль.

Сумма корректировки нереализованной прибыли распределяется между долей основных акционеров долей меньшинства в соответствующей пропорции. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только затраты не могут быть возмещены.

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

долю меньшинства, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

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

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

котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.
-

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;

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

– *инвестиции, удерживаемые до погашения* – это финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, не входящие в категорию «Займы и дебиторская задолженность», в отношении которых у Группы существует намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Данные активы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если в течение финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет данный финансовый актив продавался или передавался до истечения срока погашения (кроме тех случаев, когда они соответствуют специальным исключениям МСФО (IAS) 39);

– *предоставленные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность* с определенным графиком погашения и не имеющие рыночных котировок классифицируются как

«Займы и дебиторская задолженность» и оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является несущественной. Данные финансовые активы возникают в случаях, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения продажи дебиторской задолженности. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В ином случае они классифицируются как долгосрочные активы;

– *в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи»* относят прочие финансовые активы, которые не были отнесены в предыдущие три категории. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода до выбытия или обесценения инвестиции, когда накопленная на счетах капитала прибыль или убыток включаются в прибыль или убыток за период.

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

Финансовые обязательства делятся на две категории

– финансовые обязательства, классифицируемые как предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, причем доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости данных обязательств, отражаются в прибыли или убытке за период;

– прочие заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом расходов на 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.

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно 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».

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Последующие затраты включаются в стоимость актива или признаются как отдельные активы только когда существует высокая вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с

объектом, поступят в Группу и стоимость объекта может быть надежно оценена. Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Все прочие затраты, включая затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств, признаются в прибылях и убытках в том финансовом периоде, в котором они понесены.

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

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

Группа основных средств	Срок полезного использования, лет
Земля	Не амортизируется
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

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 аренде признаются как доход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания доходов наилучшим образом отражает временные аспекты получения выгод от использования арендуемого актива. Арендный доход не включает в себя выручку от оказания услуг, таких как страхование или техническое обслуживание и ремонт. Затраты, связанные с получением арендного дохода, относятся на

расходы. Однако первоначальные прямые затраты, непосредственно связанные с получением дохода от операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости арендованного актива и относятся на доходы в течение срока аренды пропорционально отражению в консолидированной отчетности арендного дохода.

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

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

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

Авансы. Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение

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

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

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

Прекращаемая деятельность. Прекращаемая деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и (а) представляет

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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, перепускаются или продаются. В случае если такие акции впоследствии продаются или

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

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

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

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

Затраты на финансирование. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива. Такие затраты по займам капитализируются путем

включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод от данного актива и если при этом затраты могут быть надежно измерены.

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда

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

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

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в прибылях и убытках, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

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

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

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

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

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

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

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

Налог на прибыль за год включает в себя сумму фактически начисленного текущего налога за отчетный период и отложенные налоги. Налог на прибыль отражается в прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отраженным непосредственно на

счетах капитала и отраженным в составе капитала или в случае объединения бизнеса. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Текущий налог на прибыль. Текущий налог – это налог к уплате, рассчитываемый на налогооблагаемую прибыль/убыток за год по ставке налога, применяемой или в значительной степени, применяемой на дату составления сводного баланса с учетом корректировок по налогу к уплате в отношении прошлых лет. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отражаемой в прибылях и убытках, поскольку налогооблагаемая прибыль не включает доходы, 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.

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА (продолжение)

относится только к текущему периоду. Если изменение бухгалтерских оценок и суждений имеет отношение не только к текущему периоду, но и к последующим, такое изменение затрагивает и текущий, и будущие периоды.

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

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

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой

стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ рыночной процентной ставки.

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

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

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

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

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

СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ РУКОВОДСТВА (продолжение)

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

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых следующими новыми стандартами и поправками, на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2017 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях» содержит разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Стандарт МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса,

НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендодателя.

Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендодателя. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии, что его требования будут применяться одновременно с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами».

Ожидается, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2014 года	448 652	1 147 154	1 437 453	71 461	142 281	352 894	3 599 895
Поступления							
Ввод в эксплуатацию	2 097	-	94 722	13 379	18 909	624 397	753 504
Поступления в результате объединения компаний	-	205 638	285 630	-	(87 096)	(404 172)	-
Выбытия в результате продажи компании Группы	-	(27 805)	(27 216)	(12 795)	(4 034)	(4 343)	(76 193)
Трансляционная разница	-	-	(327)	451	137	-	261
На 1 января 2015 года	450 749	1 324 987	1 790 262	72 496	70 197	568 776	4 277 467
Поступления	-	-	85 037	11 700	2 319	1 977 909	2 076 965
Ввод в эксплуатацию	-	139 630	152 862	-	-	(292 492)	-
Выбытия	(2 610)	(34 154)	(15 279)	(10 153)	(8 349)	(462 208)	(532 753)
Курсовая разница	-	-	100	-	(18)	108	190
На 31 декабря 2015 года	448 139	1 430 463	2 012 982	74 043	64 149	1 792 093	5 821 869
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2014 года	-	(272 014)	(431 380)	(34 942)	(30 959)	-	(769 295)
Поступления в результате объединения компаний		(63 671)	(212 099)	(5 183)	849		(280 104)
Выбытия в результате продажи компании Группы		7 150	9 868	968	2 148		20 134
Трансляционная разница	-	-	188	(208)	7	-	(13)
На 1 января 2015 года	-	(328 535)	(633 423)	(39 365)	(27 955)	-	(1 029 278)
Начислено износа за отчетный период		(77 743)	(267 242)	(15 722)	(5 256)		(365 963)

Выбытия		6 040	24 598	11 330	6 473		48 441
Курсовая разница	-	-	133	71	42	-	246
На 31 декабря 2015 года	-	(400 238)	(875 934)	(43 686)	(26 696)	-	(1 346 554)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2014 года	<u>448 652</u>	<u>875 140</u>	<u>1 006 073</u>	<u>36 519</u>	<u>111 322</u>	<u>352 894</u>	<u>2 830 600</u>
На 1 января 2015 года	<u>450 749</u>	<u>996 452</u>	<u>1 156 839</u>	<u>33 131</u>	<u>42 242</u>	<u>568 776</u>	<u>3 248 189</u>
На 31 декабря 2015 года	<u>448 139</u>	<u>1 030 225</u>	<u>1 137 048</u>	<u>30 357</u>	<u>37 453</u>	<u>1 792 093</u>	<u>4 475 315</u>

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	1 900 126	1 921 173	1 815 680
Итого	1 900 126	1 921 173	1 815 680

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

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Прочие	Патенты	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2014 года	4 368	10 567	14 935
Поступления (покупки)	10	2 365	2 375
Обесценение			-
Выбытие	(2 822)	(0)	(2 822)
На 1 января 2015 года	1 556	12 932	14 488
Поступления (покупки)	23	-	23
Выбытия	(64)	(30)	(94)
На 31 декабря 2015 года	1 204	12 902	14 106
Накопленный износ и обесценение			
На 1 января 2014 года	(1 960)	(2 736)	(3 696)
Начислено износа за отчетный период	(309)	(360)	(669)
Списано при выбытии	1 458	-	1 458
На 1 января 2015 года	(811)	(3 096)	(3 907)
Начислено износа за отчетный период	(91)	(347)	(438)
Выбытия	64	-	64
На 31 декабря 2015 года	(510)	(3 443)	(3 953)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2014 года	2 408	7 831	11 239
На 1 января 2015 года	745	9 836	10 581
На 31 декабря 2015 года	694	9 459	10 153

Амортизационные отчисления в размере 438 тыс. руб. были отражены в составе коммерческих расходов.

8. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сырье и материалы	529 164	637 967
Товары для перепродажи	173 398	150 684
Готовая продукция	174 402	185 266
Прочие материалы и товары	168 516	113 566
Незавершенное производство	-	8 625
Итого	1 045 480	1 096 108

В 2015 и 2014 годах уценка запасов до чистой цены продажи не производилась.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасы	397 894	369 259
Итого	397 894	369 259

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	1 935 693	1 326 352
Минус: резерв по торговой дебиторской задолженности	(26 688)	(29 685)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	1 909 005	1 296 667
Прочая дебиторская задолженность	382 744	326 287
Минус: резерв по прочей дебиторской задолженности	(5 279)	(6 928)
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	377 465	319 359
Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	2 286 470	1 616 026
Дебиторская задолженность по авансам выданным	349 938	170 201
Минус: резерв по авансам выданным	(5 191)	(3 897)
НДС к возмещению	221 701	99 723
Переплата по прочим налогам	2 089	4 400
Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	568 537	270 427
Итого	2 855 007	1 886 453

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

10. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	Валюта	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные займы выданные			
Долгосрочные займы выданные		-	1 580
Итого долгосрочные займы выданные		-	1 580
Векселя			
Краткосрочные займы выданные			
Краткосрочные займы выданные - необеспеченные	руб.	836 964	851 238
Депозиты на срок более 3 месяцев	руб.	550 720	207 000
Итого краткосрочные займы выданные		1 387 684	1 058 238
		1 387 684	1 059 818

Анализ краткосрочных финансовых вложений по срокам погашения представлен ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
К погашению в течение 6 месяцев	1 372 684	942 800
К погашению в период от 6 до 12 месяцев	15 000	115 438
Итого к погашению в течение года	1 387 684	1 058 238

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

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на счетах банков	104 210	217 052
Денежные средства на депозитных счетах	-	82 100
Денежные средства в кассе	736	476
Итого	104 946	299 628

Краткосрочные депозиты Группы на 31 декабря 2015 года представлены депозитами с процентными ставками 0,01%-10% (в 2014 году 0,01%-7,5%).

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Денежные средства представлены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Российский рубль	45 079	161 224
Швейцарский франк	-	84 298
Евро	7 086	42 119
Доллар США	49 099	5 698
Белорусский рубль	728	4 468
Казахский тенге	444	1409
Украинские гривны	2 265	412
Сом	245	
Итого	104 946	299 628

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании под покрытие аккредитивов, составила 206 508 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 37 744 тыс. руб.)

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года уставный капитал состоит из 10 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Объявленный уставный капитал полностью оплачен.

В течение 2015 и 2014 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2013 года	3 405
Дивиденды, объявленные в течение года	(136 500)
Дивиденды, выплаченные в течение года	113 792
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2014 года	26 113
Дивиденды, объявленные в течение года	(148 000)
Дивиденды, выплаченные в течение года	135 056
Задолженность по налогу на дивиденды	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2015 года	39 057

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

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные кредиты и займы полученные		
Облигационный заем	876 009	700 789
Банковские кредиты долгосрочные	4 247 120	1 795 200
Итого долгосрочные кредиты и займы	5 123 129	2 495 989
Краткосрочные кредиты и займы полученные		
Облигационный заем		
Банковские кредиты	1 423 612	2 276 810
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 423 612	2 276 810

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была приблизительно равна их балансовой стоимости.

В составе краткосрочных обязательств учтены проценты к уплате по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам в размере 45 285 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года и 113 293 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года.

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность	839 208	555 563
Кредиторская задолженность перед персоналом	110 246	90 649
Кредиторская задолженность по налогам	86 147	56 677
Авансы полученные	46 806	28 671
Прочая кредиторская задолженность	30 318	96 040
Итого	1 112 725	827 600

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

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31.12.15 руб	31.12.14 руб	31.12.15 руб	31.12.14 руб
К уплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	21 299	9 956	18 517	9 211
От двух до пяти лет	21 436	6 043	14 293	4 939
Более пяти лет	-	-	-	-
	42 735	15 999	32 810	14 150
За вычетом будущих расходов по процентам	(9 925)	(1 844)	-	-
Приведенная стоимость обязательств	32 810	14 155	32 810	14 150
За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты (отражено в краткосрочных обязательствах)	-	-	(18 517)	(9 212)
К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	-	-	14 293	4 938

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

16. ВЫРУЧКА

	2015 год	2014 год
Выручка от реализации пластификаторов	4 125 876	2 794 269
Выручка от реализации прочих химических добавок	972 905	852 879
Выручка от реализации специализированных добавок	804 071	755 984
Выручка от реализации модификаторов бетона	628 236	694 202
Выручка от реализации противоморозных добавок	581 503	756 760
Выручка от реализации замедлителей схватывания	445 049	440 590
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	333 828	327 717
Выручка от прочей реализации	124 447	288 868
Итого	8 015 915	6 911 269

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2015 год	2014 год
Сырье и материалы	4 101 515	3 797 137
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	366 540	340 192
Амортизация основных средств и нематериальных активов	324 253	230 529
Ремонт	152 974	106 923
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия	139 378	120 785
Прочая себестоимость	96 536	140 195
Аренда	19 857	15 268
Отправка порожних цистерн	3 121	4 627
Итого	5 204 174	4 755 656

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Транспортные расходы	581 689	406 336
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	297 068	236 703
Прочие коммерческие расходы	56 727	62 548
Аренда	39 932	38 807
Командировочные и представительские расходы	24 406	15 966
Тара	18 781	17 737
Реклама, маркетинг	14 820	14 097
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13 558	22 069
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	6 158	3 768
Списание дебиторской задолженности	5 155	21 715
Итого	1 058 294	839 746

19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	266 914	212 403
Содержание офиса	28 905	28 224
Содержание собственного транспорта	28 809	25 893
Амортизация основных средств и нематериальных активов	28 590	28 175
Услуги банка	20 647	7 982
Аренда	17 622	14 500
Командировочные и представительские расходы	11 966	12 824
Консультационные, юридические, информационные услуги	10 100	10 011
Прочие расходы	8 845	6 401
Связь, интернет, почта, подписка	7 326	7 606
Прочие услуги сторонних организаций	5 965	16 229
Расходы по налогам	519	1 272
Итого	436 208	371 520

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Курсовые разницы	136 682	
Излишки материальных ценностей	8 140	-
Списание кредиторской задолженности	8 112	5 015
Уступка права требования долга	4 908	(9 143)
Убытки прошлых лет	(7 459)	(2 500)
Налоги по акту проверки с налоговой	(11 005)	
Штрафные санкции	(11 570)	18 619
Услуги банков	(21 168)	-
Материальная помощь	(32 409)	(54 759)
Прочие расходы/доходы	(103 914)	1 566
Прочие налоги	(37 915)	(51 905)
Убыток от выбытия основных средств	(47 196)	(14 252)
Убыток от выбытия запасов	(81 627)	(7 259)
Итого	(196 421)	(114 618)

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Процентные доходы по займам и депозитам выданным	206 185	138 095
Проценты к уплате	(909 271)	(515 654)
Прочие финансовые доходы/(расходы)	-	(674)
Итого	(703 086)	(378 233)

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль

	2015 год	2014 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	423 466	466 076
Условный налог по ставке 20%	(84 693)	(93 215)
Эффект разных ставок налога в других странах	(231)	(231)
Корректировки на:		
Доходы/(Расходы), не учитываемые в целях налогообложения	74 695	(24 559)
Итого расход по налогу на прибыль	(10 229)	(118 005)

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).

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	На 31 декабря 2015 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	41 129	24 979	(14)	12 365
Запасы	4 277	(2 011)	(39)	6 327
Финансовые активы	13 673	10 860	(48)	2 861
Финансовые обязательства	41 108	34 406	(143)	12 768
Налоговые убытки	-	(1 463)	-	1 463
Итого отложенные налоговые активы	100 187	66 771	(244)	35 784
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства и нематериальные активы	133 091	280	(13)	129 025
Запасы	498	429	-	69
Финансовые активы	49 394	26 567	2	22 825
Финансовые обязательства	50 832	(29 277)	-	80 109
Итого отложенные налоговые обязательства	233 815	(2 001)	(11)	232 028
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(133 628)	68 772	(233)	(196 244)

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

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

УЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (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. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать налоговые требования, что может оказать значительное влияние на данную финансовую отчетность.

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

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

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. рублей в 2012 году, 2 млрд. рублей в 2013 году, 1 млрд. рублей в 2014 году, 1 млрд в 2015 г. и т.д.).

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

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

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Основные средства	1 900 125	1 921 174
Запасы	397 894	369 259
Итого	2 298 019	2 290 433

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

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

УЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение 1 года	36 824	29 229
От 1 года до 5 лет	19 892	17 169
Более 5 лет	77 848	44 870
Итого	134 564	91 268

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

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

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

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

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

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

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Справедливая стоимость и балансовая стоимость. Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить в

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, выданные займы,

банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату. Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы.

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

	2015	2014
Договоры финансовой аренды	13.86% - 34%	13.86% - 34%

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

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

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

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

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

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Денежные финансовы е активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансо вая позиция	Денежные финансов ые активы	Денежные финансов ые обязатель ства	Чистая балансова я позиция
Доллар США	1 035 148	(258 553)	776 595	598 268	(39 302)	558 966
Казахский тенге	22 860	(6 551)	16 309	43 184	(4 604)	38 580
Евро	34 109	(22 156)	11 953	61 104	(35 092)	26 012
Украинские гривны	13 722	(1 775)	11 947	9 262	(3 947)	5 315
Белорусский рубль	728	-	728	4 468	-	4 468
Итого	1 106 567	(289 035)	817 532	716 286	(82 945)	633 341

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	72,8824	56,258
Казахский тенге	21,5165	21,8505
Евро	79,6972	68,3427
Украинские гривны	3,0463	3,5564
Белорусский рубль	3,8948	3,8799

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

	Воздействие на прибыль или убыток	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	186 383	134 152
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(186 383)	(134 152)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	3 914	9 259
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(3 914)	(9 259)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	2 869	6 243
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(2 869)	(6 243)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривен на 30%	2 867	1 276
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривен на 30%	(2 867)	(1 276)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	175	1 072
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(175)	(1 072)

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 2014 года ставка рефинансирования составляла 8,25% (на 31 декабря 2013 года 8%).

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

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

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

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

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

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

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

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:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
Долгосрочные финансовые вложения	-	1 580
Краткосрочные финансовые вложения	1 387 684	1 058 238
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	1 909 005	1 296 667
Прочая дебиторская задолженность	377 465	319 359
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства в банках	104 210	299 152
Денежные средства в кассе	736	476
Чистые краткосрочные обязательства	3 779 120	2 975 472

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings на 2015 год.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Наименование банка	Рейтинг	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
«Банк ВТБ» (ПАО)	AAA	18 253	144 312
АК «Сберегательный банк РФ» (ПАО)	AAA	46 438	96 498
Прочие	нет рейтинга	17 834	49 750
ПАО «Банк Уралсиб»	BBB-	9 240	5 861
«Газпромбанк» (ПАО)	AA+	8 319	-
«УкрСиббанк» (ПАО)	B	2 154	1 396
АКБ «Банк Москвы» (ПАО)	AAA	1 171	825
Кыргызкоммерцбанк		375	
«Альфа-Банк» (АО)	AA+	228	397
Росинбанк Центр		101	
«Московский кредитный банк» (ПАО)	A+	84	34
Связьбанк		7	
Промсвязьбанк	AA+	4	
«Первоуральскбанк» (АО)	BB+	2	3
АКБ «Московский банк реконструкции и развития» (ПАО)	B+		76
Итого денежные средства в банках		104 210	299 152

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разбивке по срокам возникновения просрочки

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Торговая и прочая не просроченная дебиторская задолженность, в т.ч.:	1 909 005	382 744	1 326 352	326 287
Торговая и прочая просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	-	-	-	-
Торговая и прочая просроченная, и обесцененная дебиторская задолженность, в т.ч. просроченная на:				
более 12 месяцев	26 688	5 279	29 685	6 928
За вычетом резерва под обесценение	(26 688)	(5 279)	(29 685)	(6 928)
Итого просроченная, и обесцененная	-	-	-	-
Итого	1 909 005	382 744	1 326 352	326 287

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Концентрация кредитного риска. По мнению руководства Группы концентрация кредитного риска минимальна. Суммарная выручка и дебиторская задолженность основных контрагентов за 2015 и 2014 года составляет не более 20%.

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Примечание	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Денежные финансовые обязательства						
Кредиты и займы	13	4 772 799	2 276 810	2 495 989	-	-
Торговая кредиторская задолженность	14	555 563	433 822	121 741	-	-
Прочая кредиторская задолженность	14	96 040	96 040	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	15	14 184	9 246	4 938	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		5 438 586	2 815 918	2 622 668	-	-

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Примечание	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015	До 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Денежные финансовые обязательства						
Кредиты и займы	13	6 546 741	1 423 612	5 123 129	-	-
Торговая кредиторская задолженность	14	839 208	839 208	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	14	30 318	30 318	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	15	32 810	18 517	14 293	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		7 449 077	2 311 655	5 137 422	-	-

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы.

На 31 декабря 2015 года у компаний Группы имелись неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на сумму 418 619 тыс. руб. Комиссия банка за неиспользованные лимиты составляет 0,5-2,0%.

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

25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

Ниже указаны существенные остатки и операции со связанными сторонами

СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)

	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
Краткосрочные займы выданные	62 002	62 002
Прочая дебиторская задолженность	13 899	657
Прочая кредиторская задолженность	34 257	23 331
	2015 год	2014 год
Выплата дивидендов	135 056	113 792
Проценты к получению	2 116	1 278

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

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

Вознаграждения основному управленческому персоналу за 2015 год составили 26 365 тыс. руб. (за 2014 год – 24 704 тыс. руб.)

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2016 года АО «ГК ПОЛИПЛАСТ» оформил кредит в рамках кредитной линии в ПАО «Московский кредитный банк», сумма 50 млн. рублей процентная ставка 16 %.

В марте 2016 года ООО «Полипласт-УралСиб» оформил кредит в рамках кредитной линии в ПАО «Московский кредитный банк», сумма 100 млн. рублей процентная ставка 16 %.