

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 2016 года, для АО «Полипласт» (далее по тексту – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

Группа компаний АО «Полипласт» – российский производитель высокотехнологичных химических добавок, широко применяемых при производстве бетонных смесей и строительных растворов для повышения качества. Выпускаемая и продаваемая продукция суперпластификатор Полипласт СП-1, Технологическая добавка Полипласт Лигно, модификатор бетона ПФМ-НЛК, пластификаторы серии «Линемикс», «Реламикс», добавки серии «Криопласт», диспергатор НФ и другие комплексные добавки.

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 имеет 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 расположены во всех крупных городах Российской Федерации а также в Украине, Казахстане, Белоруссии и других странах СНГ.

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 взрывопожароопасных 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 № 6608046	Бессрочно
ООО Полипласт-Юг	Добыча подземных вод питьевого, хозяйственно-бытового и технологического обеспечения водой предприятия	КРД № 03632 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 № 7105176	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 (ХХ)	бессрочно
ООО «Полипласт Северо-Запад»	Осуществление погрузочно-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте	ПРД № 4705652	бессрочно.
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 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ООО «Полипласт-Уралсиб»	РФ	производство	100	100
ООО «Полипласт Северо-запад»	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	100
ООО «Полипласт-Юг»	РФ	производство	99,9	99,9
«Polyplast Middle East FZCO»	ОАЭ	прочее	80	80
ООО «ПромТехноПарк»	РФ	производство	99	99
POLYPLAST CHEMICALS KEMYA	Турецкая республика	Продажа	100	100
SANAYI DIS TICARET				
Chemexport AG	Швейцария	Продажа	100	100
ООО «Арктика»	РФ	производство	99,9	99,9

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

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, каково 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.

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

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 за 2016 г. – 48 038 тыс. руб., чистые активы на 31.12.2016 – (16 076) 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 компаний Группы, представлены ниже.

	2016 г.	2015 г.
1 Украинская гривна		
31 декабря	2,2383	3,0463
Средний курс за год	2,8351	2,8392
1000 Белорусских рублей		
31 декабря	3,0947	3,8948
Средний курс за год	3,3823	3,8271
100 Казахских тенге		
31 декабря	18,1637	21,5165
Средний курс за год	19,6588	28,1640
1 Американский доллар		
31 декабря	60,6569	72,8827
Средний курс за год	67,2340	62,0054
1 Евро		
31 декабря	63,8111	78,6972
Средний курс за год	74,4488	69,4684

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 взаимноисключаются, если только затраты не могут быть возмещены.

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

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

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

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

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

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

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

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

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;
- инвестиций, 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 незначительной. Данные финансовые активы возникают в случаях, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения продажи дебиторской задолженности. Они включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда дата погашения наступает более чем через 12 месяцев после балансовой даты. В ином случае они классифицируются как долгосрочные активы;

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

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

Финансовые обязательства делятся на две категории

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

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

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

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

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 соотносено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения подлежит реверсированию, а реверсируемая сумма - признанию в прибыли или убытке.

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

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

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

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

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

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 аренды признаются как доход линейным методом в течение срока соответствующего договора аренды, за исключением случаев, когда другой метод признания доходов наилучшим образом отражает временные аспекты получения выгоды 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 денежных средств 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, перевыпускаются или продаются. В случае если такие акции впоследствии продаются или перевыпускаются, любое возмещение полученное, за вычетом любых прямых затрат, связанных с операцией и налоговых эффектов, включается в состав капитала акционеров.

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

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам и займам начинается, когда

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

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

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 риска, 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 внутригрупповых операций.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 подробных 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. Безнадежная 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)

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. Безнадежная 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.

НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)

• МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Изменения. Согласно стандарту при отсутствии активного рынка корпоративных облигаций, которые деминамированы в определенной валюте, разрешается использовать ставки по гособлигациям, которые выражены в той же валюте. Такую ставку дисконтирования рекомендуется использовать для расчета вознаграждения всем работникам, которые окончили трудовую деятельность.

• МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

Изменения. В поправках к стандарту разрешается использовать метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации. Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации.

• **Изменения в МСФО (IFRS) 10.** Если дочерняя компания не является инвестиционной, но предоставляет материнской компании какие-либо услуги, то материнская компания-инвестиционная организация должна ее консолидировать. А если дочерняя компания инвестиционная, ее учитывают по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

• **Изменения в МСФО (IAS) 28.** Данный стандарт разрешает компаниям, которые не являются инвестиционными предприятиями, применять метод долевого участия к долям в ассоциированных организациях или совместных фирмах, которые являются инвестиционными. Вдобавок, инвестиции ассоциированного предприятия или совместной компании учитываются по справедливой стоимости.

• МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Изменения. Нужная информация может быть раскрыта как в официальных формах финансовой отчетности, так и в других документах, например в отчете администрации. При этом данный отчет должен быть доступен точно так же, как и сама отчетность. И обязательно во всех документах должны быть перекрестные ссылки.

Перспективное применение

• МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Изменения. Если переводить актив из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» и/или наоборот классификация при этих действиях считается продолжением первоначального плана и не считается новым планом по выбытию.

• МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Изменения в МСФО (IAS) 16. Запрещено прибегать к методу амортизации, который основывается на выручке. Изменения в МСФО (IAS) 38. Разрешает прибегать к методу амортизации, который основывается на выручке, однако при определенных случаях. При этом очень важно иметь доказательства тесной связи нематериального актива с выручкой (лицензия — источник выручки).

• МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».

Изменения. По МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» учитывается приобретение первоначальной и дополнительной долей в совместных операциях, которые представляют собой бизнес. При покупке дополнительной доли в совместных операциях, которые представляют собой бизнес, ранее принадлежащую долю организации не нужно переоценивать. Но это действует в случае, когда совместный контроль у организации остается неизменным. В МСФО (IFRS) 11 добавлена следующая информация: условия МСФО (IFRS) 3 не применимы в случае, когда участники совместных операций контролируются одной и той же стороной, которая в конечном итоге обладает полным контролем до и после покупки доли. К тому же этот контроль постоянен; концепция МСФО (IFRS) 3 применима во время формирования совместных операций, в случае, когда бизнес является взносом хотя бы одного участника.

АО «Полтавчанка» (Группа компаний)
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, окончившийся 31 декабря 2016 года (в тысячах российских рублей, если прямо
 не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2015 года	450 749	1 324 987	1 790 282	72 496	70 197	588 776	4277467
Поступления	-	-	85 037	11 700	2 319	1 977 909	2 076 965
Ввод в эксплуатацию	-	139 630	162 862	-	-	(282 492)	-
Поступления в результате объединения компаний	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия в результате продаж компаний Группы	(2 610)	(34 154)	(15 278)	(10 153)	(8 349)	(482 208)	(532 753)
Курсовая разница	-	-	100	-	(18)	108	190
На 1 января 2016 года	448 139	1 430 463	2 012 982	74 043	64 149	1 792 093	6 821 869
Поступления	110	-	-	11 500	107 867	580 738	700 213
Ввод в эксплуатацию	-	806 485	517 483	-	60 066	(1 384 014)	-
Поступления в результате объединения компаний	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение	-	(2 928)	(8 594)	(7 270)	(3 105)	(286 313)	(288211)
Выбытия	-	-	(58)	(55)	40	(147)	(220)
Выбытия в результате продаж компаний Группы	-	-	(58)	(55)	40	(147)	(220)
Курсовая разница	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	448 249	2 234 030	2 521 793	78 218	229 006	722 365	6 233 651
На 1 января 2015 года	-	(328 535)	(633 423)	(39 365)	(27 955)	-	(1 029 278)

АО «Полтаваст» (Группа компаний)
 Прилагаются к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2016 года (в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное)

Наименование за отчетный период	(77 743)	(267 242)	(15 722)	(5 256)	(355 863)
Выбытие	6 040	24 598	11 330	6 473	48 441
Курсовая разница	-	133	71	42	246
На 1 января 2016 года	(400 238)	(875 934)	(43 686)	(28 696)	(1 348 554)
Наименование за отчетный период	(105 951)	(280 760)	(16 631)	(6 848)	(410 191)
Выбытие	499	7 752	2 299	(309)	10 151
На 31 декабря 2016 года	(505 690)	(1 148 876)	(57 823)	(33 930)	(1 746 419)
Балансовая стоимость	1 030 225	1 137 048	30 357	37 453	4 475 315
На 1 января 2016 года	448 139				
На 31 декабря 2016 года	448 249	1 372 917	20 295	195 076	4 487 232

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	2 574 167	1 900 126
Итого	2 574 167	1 900 126

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 2016 года	1 204	12 902	14 106
Поступления (покупки)	6	-	6
Поступления в результате приобретения компаний	-	-	-
Переводы из одной категории в другую	-	-	-
Выбытия	(5)	(30)	(35)
На 31 декабря 2016 года	1 248	12 902	14 148
На 1 января 2016 года	(510)	(3 443)	(3 953)
Начислено износа за отчетный период	(36)	(1 954)	(1 990)
Выбытия	5	-	5
Выбытия в результате продажи компании Группы	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	(1 153)	(4 833)	(5 986)
Балансовая стоимость	-	-	-
На 1 января 2016 года	694	9459	10153
На 31 декабря 2016 года	93	5 069	5 162

Амортизационные отчисления в размере 1 990 тыс. руб. были отражены в составе коммерческих расходов.

8. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	1 186 295	529 154
Товары для перепродажи	176 625	173 396
Готовая продукция	145 089	174 402
Прочие материалы и товары	157 069	188 516
Незавершенное производство	-	-
Итого	1 665 078	1 045 480

В 2016 и 2015 годах изменения запасов по чистой цене продаж по производимым

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На отчетную дату значительные признаки обесценения основных средств отсутствовали.

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

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	2 574 167	1 900 126
Итого	2 574 167	1 900 126

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 2016 года	1 204	12 902	14 106
Поступления (покупки)	6	-	6
Поступления в результате приобретения компаний	-	-	-
Переводы из одной категории в другую	-	-	-
Выбытия	(5)	(30)	(35)
На 31 декабря 2016 года	1 248	12 902	14 148
На 1 января 2016 года	(510)	(3 443)	(3 953)
Начислено износа за отчетный период	(36)	(1 954)	(1 990)
Выбытия	5	-	5
Выбытия в результате продажи компании Группы	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	(1 153)	(4 833)	(5 986)
Балансовая стоимость	-	-	-
На 1 января 2016 года	694	9459	10153
На 31 декабря 2016 года	93	5 069	5 162

Амортизационные отчисления в размере 1 990 тыс. руб. были отражены в составе коммерческих расходов.

8. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	1 186 295	529 154
Товары для перепродажи	176 625	173 396
Готовая продукция	145 089	174 402
Прочие материалы и товары	157 069	188 516
Незавершенное производство	-	-
Итого	1 665 078	1 045 480

В 2016 и 2015 годах изменения запасов по чистой цене продаж по производимым

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

В течение 2016 и 2015 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2014 года	25 113
Дивиденды, объявленные в течение года	(148 000)
Дивиденды, выплаченные в течение года	135 055
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2015 года	39 355
Дивиденды, объявленные в течение года	(45 700)
Дивиденды, выплаченные в течение года	72 169
Задолженность по налогу на дивиденды	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2016 года	12 896

Компания является налоговым агентом по уплате налога с выплаченных дивидендов. На конец отчетного периода задолженность по уплате данного налога отсутствует. Задолженность на конец периода указана с учетом налога с доходов физических лиц (на 31 декабря 2015 г НДФЛ учтено в сумме 5 117 тыс. руб., на 31.12.2016 – 1 676 тыс. руб.)

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы полученные	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигационный заем	1 306 851	876 000
Банковские кредиты долгосрочные	3 054 117	4 247 120
Итого долгосрочные кредиты и займы	4 370 968	5 123 129
Краткосрочные кредиты и займы полученные	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигационный заем	-	-
Банковские кредиты	2 403 323	1 423 612
Займы полученные	25 000	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 518 323	1 423 612

Информация об активах Группы, заложенных в обеспечение обязательств по банковским кредитам раскрыта в Примечании №6 «Основные средства», №8 «Запасы», №10 «Финансовые вложения» 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 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была равна их балансовой стоимости.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

В течение 2016 и 2015 года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2014 года	25 113
Дивиденды, объявленные в течение года	(148 000)
Дивиденды, выплаченные в течение года	135 055
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2015 года	39 355
Дивиденды, объявленные в течение года	(45 700)
Дивиденды, выплаченные в течение года	72 169
Задолженность по налогу на дивиденды	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2016 года	12 896

Компания является налоговым агентом по уплате налога с выплаченных дивидендов. На конец отчетного периода задолженность по уплате данного налога отсутствует. Задолженность на конец периода указана с учетом налога с доходов физических лиц (на 31 декабря 2015 г НДФЛ учтено в сумме 5 117 тыс. руб., на 31.12.2016 – 1 676 тыс. руб.)

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы полученные	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигационный заем	1 306 851	876 000
Банковские кредиты долгосрочные	3 054 117	4 247 120
Итого долгосрочные кредиты и займы	4 370 968	5 123 129
Краткосрочные кредиты и займы полученные	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигационный заем	-	-
Банковские кредиты	2 403 323	1 423 612
Займы полученные	25 000	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 518 323	1 423 612

Информация об активах Группы, заложенных в обеспечение обязательств по банковским кредитам раскрыта в Примечании №6 «Основные средства», №8 «Запасы», №10 «Финансовые вложения» 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 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была равна их балансовой стоимости.

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	1 191 164	839 208
Кредиторская задолженность перед персоналом	151 178	110 246
Кредиторская задолженность по налогам	82 124	86 147
Авансы полученные	58 707	46 808
Прочая кредиторская задолженность	233 823	30 316
Итого	1 727 094	1 112 725

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	
31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.

К уплате по финансовой аренде:

В течение 12 месяцев после отчетной даты	15 733	21 299	12 270	18 517
От двух до пяти лет	7 445	21 438	4 524	14 293
Более пяти лет	-	-	-	-
	23 178	42 735	16 794	32 810
За вычетом будущих расходов по процентам	(6 347)	(9 925)	-	-
Приведенная стоимость обязательств	16 831	32 810	16 794	32 810

За вычетом: сумма к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты
(отражена в краткосрочных обязательствах)

(12 270) (18 517)

К уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты

4 524 14 293

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

16. ВЫРУЧКА

	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации пластификаторов	4 674 883	4 125 878
Выручка от реализации прочих химических добавок	1 429 402	972 905
Выручка от реализации специализированных добавок	727 694	804 071
Выручка от реализации модификаторов бетона	1 078 448	628 236
Выручка от реализации противоморозных добавок	511 200	581 503
Выручка от реализации замедлителей схватывания	513 522	445 049
Выручка от реализации ускорителей набора прочности	211 645	333 828
Выручка от прочей реализации	143 789	124 447
Итого	9 290 543	8 015 915

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	4 514 107	4 101 515
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	399 649	386 540
Амортизация основных средств и нематериальных активов	341 283	324 253
Ремонт	50 702	152 974
Электроснабжение, водоснабжение, теплоснабжение	182 420	139 378
Прочая себестоимость	88 142	96 538
Аренда	23 950	19 857
Отправка порожних цистерн	3 172	3 121
Итого	5 603 445	5 204 174

18. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Транспортные расходы	724 850	581 089
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	353 304	297 068
Прочие коммерческие расходы	35 052	56 727
Аренда	32 887	39 932
Командировочные и представительские расходы	10 185	24 408
Тара	24 081	18 781
Реклама, маркетинг	10 041	14 820
Амортизация основных средств и нематериальных активов	35 860	13 558
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	8 815	6 158
Списание дебиторской задолженности	60 684	5 155
Итого	1 295 759	1 058 294

19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	436 017	268 914
Содержание офиса	32 480	28 905
Содержание собственного транспорта	27 671	28 809
Амортизация основных средств и нематериальных активов	35 028	28 590
Услуги банка	24 110	20 647
Аренда	19 083	17 022
Командировочные и представительские расходы	8 886	11 866
Консультационные, юридические, информационные услуги	41 302	10 100
Прочие расходы	18 543	8 845
Связь, интернет, почта, подписка	7 077	7 320
Прочие услуги сторонних организаций	76 926	5 965
Расходы по налогам	798	519
Итого	727 899	436 208

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Курсовые и суммовые разницы	(240 166)	136 682
Излишки материальных ценностей	4 976	8 140
Списание кредиторской задолженности	4 529	8 112
Уступка права требования долга	(17 702)	4 908
Прибыль/(убыток) прошлых лет	(2 884)	(7 459)
Налоги по акту проверки с налоговой	-	(11 005)
Штрафные санкции	(14 850)	(11 570)
Услуги банков	(11 666)	(21 168)
Материальная помощь	(19 184)	(32 409)
Прочие доходы/(расходы)	29 449	(103 814)
Прочие налоги	(91 767)	(37 915)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(2 998)	(47 195)
Прибыль/(убыток) от выбытия запасов	(12 848)	(91 827)
Итого	(365 109)	(196 421)

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по займам и депозитам выданным	368 665	208 185
Проценты к уплате	(1 290 378)	(908 271)
Прочие финансовые доходы/(расходы)	1 102	-
Итого	(920 611)	(700 086)

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль

	2016 г.	2015 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	380 059	423 466
Условный налог по ставке 20%	(76 012)	(84 663)
Эффект разных ставок налога в других странах	(231)	(231)
Корректировки на:		
Доходы/(Расходы), не учитываемые в целях налогообложения	54 848	74 695
Итого расход по налогу на прибыль	(21 395)	(102 29)

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

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

	На 31 декабря 2016 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	48 856	7 814	(87)	41 129
Запасы	10 316	6 061	(22)	4 277
Финансовые активы	21 494	7 864	(43)	13 673
Финансовые обязательства	77 493	34 685	(304)	43 132
Налоговые убытки	-	-	-	-
Итого отложенные налоговые активы	158 159	66 404	(456)	102 211
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства и нематериальные активы	170 031	36 942	(2)	133 091
Запасы	62	(436)	-	496
Финансовые активы	60 783	11 417	(28)	49 394
Финансовые обязательства	8 475	(50 356)	-	62 856
Итого отложенные налоговые обязательства	239 351	(2 433)	(30)	235 839
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(81 192)	58 837	(426)	(133 628)

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. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Компания использует географические сегменты в качестве формата отчетности, так как риски и нормы прибыли компании находятся под сильным влиянием различий в географических районах своей деятельности. Первичная сегментация, соответствующая распределению ответственности и географии деятельности, отвечает структуре управления группой. Географическая сегментация осуществляется исходя из расположения клиентов и рынков сбыта.

Выделение отчетных сегментов для целей раскрытия во внешней отчетности.

Для определения перечня отчетных сегментов использован перечень операционных сегментов, выявленных после выполнения необходимых процедур и проверки количественных критериев в соответствии с МСФО (IFRS) 8.

Операционный сегмент является отчетным, если он удовлетворяет хотя бы одному из следующих условий:

- выручка от продаж сегмента внешним покупателям и другим сегментам составляет не менее 10% суммарной (внешней и внутренней) выручки всех сегментов (критерий «10%-ной выручки»);
- абсолютная величина прибыли (убытка) от деятельности сегмента составляет не менее 10% в абсолютном выражении от:
 - а) суммарной прибыли всех сегментов, которые не были в убытке, и
 - б) суммарного убытка всех сегментов, которые были в убытке (критерий «10%-ной прибыли»);
- активы сегмента составляют не менее 10% суммарных активов всех сегментов (критерий «10%-ных активов»). При этом количество сегментов должно быть таким, чтобы на них приходилось не менее 75% выручки организации. Если это условие не выполняется, то необходимо выделять дополнительные отчетные сегменты, даже если они не проходят по количественным критериям (§ 15, МСФО (IFRS) 8).

	На 31 декабря 2016 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Трансляционная разница	На 31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	48 856	7 814	(87)	41 129
Запасы	10 316	6 061	(22)	4 277
Финансовые активы	21 494	7 864	(43)	13 673
Финансовые обязательства	77 493	34 685	(304)	43 132
Налоговые убытки	-	-	-	-
Итого отложенные налоговые активы	158 159	66 404	(456)	102 211
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства и нематериальные активы	170 031	36 942	(2)	133 091
Запасы	62	(436)	-	496
Финансовые активы	60 783	11 417	(28)	49 394
Финансовые обязательства	8 475	(50 356)	-	62 856
Итого отложенные налоговые обязательства	239 351	(2 433)	(30)	235 839
Чистая позиция по отложенному налогу на прибыль	(81 192)	58 837	(426)	(133 628)

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. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Компания использует географические сегменты в качестве формата отчетности, так как риски и нормы прибыли компании находятся под сильным влиянием различий в географических районах своей деятельности. Первичная сегментация, соответствующая распределению ответственности и географии деятельности, отвечает структуре управления группой. Географическая сегментация осуществляется исходя из расположения клиентов и рынков сбыта.

Выделение отчетных сегментов для целей раскрытия во внешней отчетности.

Для определения перечня отчетных сегментов использован перечень операционных сегментов, выявленных после выполнения необходимых процедур и проверки количественных критериев в соответствии с МСФО (IFRS) 8.

Операционный сегмент является отчетным, если он удовлетворяет хотя бы одному из следующих условий:

- выручка от продаж сегмента внешним покупателям и другим сегментам составляет не менее 10% суммарной (внешней и внутренней) выручки всех сегментов (критерий «10%-ной выручки»);
- абсолютная величина прибыли (убытка) от деятельности сегмента составляет не менее 10% в абсолютном выражении от:
 - а) суммарной прибыли всех сегментов, которые не были в убытке, и
 - б) суммарного убытка всех сегментов, которые были в убытке (критерий «10%-ной прибыли»);
- активы сегмента составляют не менее 10% суммарных активов всех сегментов (критерий «10%-ных активов»). При этом количество сегментов должно быть таким, чтобы на них приходилось не менее 75% выручки организации. Если это условие не выполняется, то необходимо выделять дополнительные отчетные сегменты, даже если они не проходят по количественным критериям (§ 15, МСФО (IFRS) 8).

В 2016 г. географические сегменты «Северо-Западный регион России», «Европейский регион» и «Африканский регион» не удовлетворяют количественным критериям для выделения в качестве отчетных сегментов, но менеджмент Группы считает, что информация об этих сегментах будет полезна пользователям отчетности, поэтому они также выделяются в качестве отчетных сегментов в соответствии с § 13 МСФО (IFRS) 8. Таким образом, перечень отчетных сегментов Группы совпадает с перечнем ее операционных сегментов, т.е. никакие операционные сегменты не были объединены для раскрытия в качестве отчетных сегментов.

Результат по сегментам определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и учетной политикой Группы.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются по следующим показателям: валовая прибыль и прибыль до налогообложения.

Процентные доходы и расходы, а также прибыли и убытки, связанные с обесценением активов, выбытием основных средств и запасов, не распределяются на отдельные сегменты, поскольку управление соответствующими инструментами осуществляется на уровне Группы.

Коммерческие и общехозяйственные расходы на уровне Группы не распределяются на отдельные сегменты.

Текущие налоги, отложенные налоги не распределяются на отчетные сегменты, поскольку также управляются на уровне Группы.

Принятие решений Менеджментом Группы, как правило, не основывается на информации об общих суммах активов и обязательств по каждому отчетному сегменту.

Информация по отчетным сегментам за 2016 год

Наименование показателя отчетности	Центральный регион России	Западно-сибирский регион России	Северо-западный регион России	Европейский регион	Азиатский регион	Африканский регион	Прочее	Отчетность МСФО
Выручка	2 823 106	1 930 541	518 776	585 966	2 587 185	631 031	215 828	9 290 543
Себестоимость	1 702 712	1 164 375	311 685	353 418	1 560 426	380 596	130 234	5 603 445
Валовая прибыль сегментов	1 120 394	766 166	205 091	232 550	1 026 769	250 435	85 684	3 687 088
Амортизация ОС	124 844	85 236	22 816	25 871	114 228	27 981	9 534	410 191
Коммерческие расходы								1 295 759
Общехозяйственные и административные расходы								727 899
Прочие операционные доходы								365 109
Финансовые расходы								920 611
Прибыль до налогообложения	115 488	78 975	21 140	23 971	105 837	25 814	8 833	380 059

Информация по отчетным сегментам за 2015 год

Выручка	2 557 962	1 346 055	606 697	491 298	2 118 050	648 981	248 875	8 015 918
Себестоимость	1 660 706	873 899	383 886	318 965	1 375 101	421 338	160 279	5 204 174
Коммерческие расходы	697 256	472 158	212 811	172 333	742 949	227 643	86 596	1 058 294
Амортизация ОС	116 783	81 454	27 698	22 430	96 698	28 629	11 271	385 963
Общехозяйственные и административные расходы								436 208
Прочие операционные доходы								198 421
Финансовые расходы								703 086
Прибыль до налогообложения	131 868	69 392	31 276	25 327	109 190	33 456	12 727	413 237

24. ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ВЫБЫТИЕ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ.

В апреле 2016 года произошла продажа 100% доли в уставном капитале ООО Институт «СоюзХимПроект» и соответственно выбытие данного актива из группы компаний Полипласт. Основная деятельность ООО Институт «СоюзХимПроект» связана с производственным проектированием и не является профильной для группы компаний Полипласт.

Влияние выбытия ООО Институт «СоюзХимПроект» на финансовый результат группы компаний Полипласт за 2016 г. составило 14 737 тыс. руб., что составляет 4,4% от совокупного дохода за период.

Влияние выбытия данного актива на статьи отчета о финансовом положении и прочие статьи отчета о совокупном доходе не значительно и составляет менее 1%.

25. 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 продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, бухгалтерской (финансовой) и денежно-кредитной политики.

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

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

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

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

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

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одним 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, 1 млрд в 2016 г. и т.д.).

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», №10 «Финансовые вложения», №13 «Кредиты и займы»).

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Основные средства	2 574 167	1 900 126
Запасы	308 288	397 894
Депозиты	100 000	-
Итого	2 980 455	2 298 019

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

Поручительства, предоставленные за третьих лиц. По состоянию на отчетную дату у Группы имеется поручительство по кредиту третьего лица. Сумма основного обязательства, обеспеченного поручительством на 31.12.2016 составляет 50 000 тыс. руб. Обязательство по поручительству прекращено в феврале 2017 года, в связи с полным досрочным закрытием третьим лицом этого кредита.

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

	на 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
В течение 1 года	29 840	38 824
От 1 года до 5 лет	16 307	19 892
Более 5 лет	46 178	77 848
Итого	92 325	134 564

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

Группа в полном объеме обеспечивает страховую защиту по обязательным (установленным законодательством) и вмененным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования, например, страхование ответственности владельца 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

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.

26. 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 условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методов 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 бескупонной доходности по государственным долговым облигациям. В отчетном году ставки составляли:

	2016	2015
Колебания ставок	7,94%-10,94%	8,49%- 17,57%

Ставки на конец отчетного периода: 30.12.16 – 8,3%-8,95% 30.12.15 – 9,05%-10,17%

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рыночным рискам: валютному, кредитному, ценовому, процентному, риску ликвидности, отраслевому, страновому и репутационному риску.

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.

Валютный риск. Операции компаний Группы подвергаются валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний Группы.

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

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллар США	1 120 091	(29 798)	1 090 293	1 035 148	(258 553)	776 595
Казахский тенге	21 748	-	21 748	22 880	(8 551)	16 309
Евро	7 059	-	7 059	34 109	(22 156)	11 953
Украинские гривны	9 528	-	9 528	13 722	(1 775)	11 947
Белорусский рубль	549	-	549	728	-	728
Итого	1 158 973	(29 798)	1 129 175	1 106 667	(289 035)	817 532

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	60,6569	72,8627
Казахский тенге	18,1837	21,5165
Евро	63,8111	79,6395
Украинские гривны	2,2383	3,0463
Белорусский рубль	30,8474	3,8948

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Увеличение прибыли в случае роста курса доллара США на 30%	261 670	186 383
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса доллара США на 30%	(261 670)	(186 383)
Увеличение прибыли в случае роста курса казахских тенге на 30%	5 219	3 914
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса казахских тенге на 30%	(5 219)	(3 914)
Увеличение прибыли в случае роста курса евро на 30%	1 694	2 889
Увеличение прибыли в случае увеличения курса евро на 30%	(1 694)	(2 889)
Увеличение прибыли в случае роста курса украинских гривен на 30%	2 287	2 867
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса украинских гривен на 30%	(2 287)	(2 867)
Увеличение прибыли в случае роста курса белорусского рубля на 30%	132	175
Увеличение прибыли в случае уменьшения курса белорусского рубля на 30%	(132)	(175)

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 займодавцы, в силу договорных условий, имеют право пересматривать процентные ставки в зависимости от изменений учетных ставок ЦБ РФ.

Ключевая ставка ЦБ составляла на 31.12.14 17%, на 31.12.15 11%, на 31.12.16 – 10%

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

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

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровне 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.

	Комментарий	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	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	6 888 291	2 518 323	4 370 968	-	-
Торговая кредиторская задолженность	14	1 191 164	1 191 164	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	14	384 754	384 754	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	15	16 367	12 061	4 306	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		8 481 576	4 106 302	4 375 274	-	-

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

	Примечание	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	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 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали просроченные кредиты и займы.

На 31 декабря 2016 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.

Репутационный риск — это опасность, связанная со снижением доверия к определенной компании, бренду или консолидированной группе. Репутационный риск может возникнуть в результате ряда различных событий: прямые действия компании; действия сотрудников; действия третьих периферийных лиц, таких как поставщики и партнеры. Основными направлениями в области снижения репутационных рисков Группы являются:

- наличие и работа системы контроля качества, обязательная приемка сырья по качеству, регулярные испытания продукции; ежемесячная отчетность заводов о случаях несоблюдения сроков поставки, претензий по качеству продукции и сопровождению;
- система планирования и мониторинга финансовых потоков внутри Группы с целью контроля за соблюдением сроков платежей;
- проведение активной политики в области экологической безопасности, учёт экологических требований в инвестиционной политике, модернизация оборудования с использованием ресурсосберегающих и малоотходных технологий;
- система контроля за соблюдением норм промышленной безопасности на объектах Группы

Отраслевые риски

Основные потребители ГК «Полипласт» — производители бетона, ЖБИ, строители, компании металлургической отрасли, производители цемента, минеральных удобрений, лакокрасочной и кабельной промышленности, т.е. компании широкого спектра отраслей экономики (с существенной долей компаний строительной отрасли).

Внутренний рынок:

Группа компаний «Полипласт» — самый крупный игрок рынка добавок, на долю которого приходится 35 % всего рынка добавок и 63 % рынка добавок на нафталинсульфанатной (наиболее качественной) основе. Только у Группы компаний «Полипласт» есть развитая сбытовая сеть, широкая линейка добавок, позволяющая точно подбирать добавки, добываясь необходимых свойств. Принимая за основной ориентир для развития ГК «Полипласт» потребности рынка, часть средств инвестиционной программы направляется на строительство растворительных (на расстоянии свыше 400 км продукция перевозится в сухом виде) и модификационных узлов в регионах РФ, отдаленных от заводов Группы, более чем на 400 км, так как продукция применяется потребителем в жидком виде.

С учетом значительной доли ГК «Полипласт» на рынке риск изменения цен на сырье и продукцию минимален. Учитывая активный рост рынка добавок, сложившиеся устойчивые рыночные позиции Группы компаний «Полипласт», а также то, что доля добавок в себестоимости 1 м³ бетона занимает не более 3%, риск снижения рентабельности за счет снижения цен на продукцию и повышением цен на ресурсы можно признать незначительным.

Строительная отрасль в настоящее время подвержена таким же рискам неопределенности, как и практически все отрасли экономики в период развивающегося глобального кризиса. Несомненно, на внутреннем строительном рынке РФ и СНГ произошёл спад, точно оценить масштабы и продолжительность которого пока не возможно. Пострадали все сектора рынка и жилищное и промышленное и инфраструктурное строительство. Но пострадали они не одинаково сильно. Главным определяющим фактором здесь будет наличие (отсутствие) оплаченного спроса. Сектор строительства жилья бизнес класса, загородного жилья и промышленного строительства частных компаний может снизиться больше остальных. Сектора строительства жилья эконом класса, инфраструктуры (дорожное строительство, инфраструктура портов, энергетика), крупных государственных проектов (Керченский мост, строящиеся блоки атомных и тепловых гидроэлектростанций, программа строительства новых аэродромов (восстановление старых), программа по модернизации инфраструктуры северного морского пути и т.д.) в итоге пострадают меньше за счет наличия оплаченного спроса со стороны государства. И хотя некоторые гос. проекты будут урезаны в денежном выражении, это может и не отразится напрямую на объемах, т.к. экономия будет достигаться за счет падения цен на строительные материалы, строительно-монтажные работы и услуги подрядчиков. Безусловно, риск наступления стагнации в строительной отрасли существенным образом может негативно повлиять на деятельность Эмитента.

Риск нехватки цемента в отрасли и соответственно снижение объемов выпуска бетона, в перспективе нескольких ближайших лет не актуален.

Основным риском для Группы компаний «Полипласт» является изношенность мощностей цементной отрасли. Темпы роста цементной отрасли напрямую связаны с темпами роста выручки Группы компаний «Полипласт». Поэтому негативная ситуация в цементной отрасли, если она возникнет, может снизить также спрос на продукцию Группы компаний «Полипласт», продажи которой зависят от объема выпуска цемента.

Предполагаемые действия в этом случае: в целях минимизации рисков негативного влияния падения объемов строительства, производства цемента, Группа компаний «Полипласт» расширяет присутствие в странах дальнего зарубежья и СНГ с высоким потенциалом экономического роста, развивает продажи в нестроительные сектора экономики, расширяет круг клиентов, применяющих в своей деятельности добавки.

На внешнем рынке:

Группа компаний «Полипласт» производит свою продукцию на 98% из российского сырья и не зависит от поставок сырья с внешних рынков.

У компании присутствует риск возможного снижения рублевых цен и рентабельности экспортных отгрузок в связи с укреплением национальной валюты РФ. При этом долларовые цены на продукцию компании стабильны.

В случае каких-либо негативных изменений в отрасли на внешних рынках, Группа планирует изменять географию поставок, увеличивать поставки продукции ГК «Полипласт» на внутренний рынок как в строительный, так и в не строительные сектора.

Страновые и региональные риски

Политическая ситуация в России является достаточно стабильной, что характеризуется устойчивостью федеральной и региональной ветвей власти. По данным Банка России, инфляция снижается быстрее, чем прогнозировалось, восстановление экономической активности происходит быстрее, чем ожидалось. По оценкам, ВВП увеличивается в поквартальном выражении со II квартала 2016 года и в дальнейшем положительная динамика сохранится. В январе-феврале 2017 года продолжился годовой рост промышленного производства (с исключением календарного фактора), постепенно восстанавливается инвестиционная активность.

В связи с увеличением объемов экспорта может вырасти значение страновых рисков. Группа Полипласт экспортирует продукцию в страны СНГ, Европы, Ближнего Востока, Северной Африки, Латинской Америки, Турцию, Индию. Доля экспортных отгрузок по Группе в целом составляет около 50%. Доля каждого отдельного региона либо страны не превышает 10%. Основными потребителями продукции в странах дальнего зарубежья являются представительства крупнейших промышленных холдингов (BASF, Sika, Chryso, Grace, MC-Bauchemie). Рост экспорта на ближайшие три года планируется на уровне 15-20% в год и обусловлен не только расширением географии поставок но и выводом на рынок новых добавок для существующих потребителей. Спрос на продукцию «Полипласт» на внешних рынках в последние годы только растет. В 2015-2016 г.г. отгрузка на экспорт ограничивалась по причине дефицита производственных мощностей.

Основным риском для Группы компаний «Полипласт» на внешних рынках является новое развитие глобальных и региональных кризисов. Широкая география поставок и наличие стабильного спроса позволяют гибко реагировать на возможные изменения. В случае каких-либо негативных явлений в отрасли на внешних рынках, Группа планирует изменять географию поставок, увеличивать поставки продукции ГК «Полипласт» на внутренний рынок как в строительный, так и в не строительные сектора.

Таким образом, страновые и региональные риски оцениваются как невысокие.

27. 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 ней 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

Бенефициарные владельцы и другие владельцы

	31 декабря 2016 года
Краткосрочные займы выданные	31 549
Прочая дебиторская задолженность	12 464
Прочая кредиторская задолженность	
Авансы выданные	
	2016 год
Начислено дивидендов	45 700
Проценты к получению	-
Выдача займов	-
Продажа акций	5 000

Прочие связанные стороны юридические лица

	31 декабря 2016 года
Краткосрочные займы выданные	30 000
Прочая дебиторская задолженность	52 198
Прочая кредиторская задолженность	225 933
Кредиты и займы	25 000
вклад в уставный капитал	77257
	2016 год
Покупка сырья	1 019 740
Прочие поступления	374
Проценты к получению	135 881
Проценты к уплате	172 847
Прочие расходы	12 220

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 2016 год – 66 387 тыс. руб., выданы займы за 2016 г. в сумме 15 889 тыс. руб.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты произошли следующие события:

- 15.02.2017 были погашены следующие кредитные договора :

Предприятие	Банк-кредитор	Лимит по договору, тыс. руб.
ООО "Полипласт-УралСиб"	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" Договор №4325/15 от 10.11.15	100 000
ООО "Полипласт-УралСиб"	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" Договор №4229/16 от 01.03.2016	100 000
ООО "Полипласт-УралСиб"	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" Договор №4262/15 от 22.08.15	105 000
ООО "Полипласт Северо-запад"	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" Договор №4327/15 от 10.11.15г.	100 000

ООО «Полипласт Северо-запад»	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» Договор №1988/14 от 17.09.14г.	300 000
ООО «Полипласт-Новомосковск»	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» Договор №4326/15 от 10.11.15г.	100 000
ООО «Полипласт-Новомосковск»	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» Договор №1967/14 от 17.09.14г.	500 000

- В феврале 2017 г. были заключены следующие кредитные договора :

Предприятие	Банк-кредитор	Кредитный договор	Лимит по договору, тыс. руб.
ООО «Полипласт-УралСиб»	ПАО АкБарс	№ 8002/1/2017/119 от 15.02.17	305 000
ООО «Полипласт Северо-запад»	ПАО АкБарс	№ 8002/1/2017/118 от 15.02.17	400 000
ООО «Полипласт Северо-запад»	ПАО АкБарс	№ 8002/2/2017/153 от 20.02.17	350 000
ООО «Полипласт Северо-запад»	АО РосЭксимБанк	№ 1-K15/3016-117 от 22.02.2017	243 500
ООО «Полипласт-Новомосковск»	ПАО АкБарс	№ 8002/2/2017/152 от 20.02.17	550 000
ООО «Полипласт-Новомосковск»	ПАО АкБарс	№002/1/2017/117 от 15.02.2017	593 700

В рамках кредитных линий выданы новые транши:

- ПАО «Бийбанк» - ООО «Полипласт-Новомосковск» №17-ЕКА-102-0001 от 27.01.2017
- АКБ «ЕФМНБ»- ООО «Полипласт-Новомосковск» № КЛ/68.02-17 от 13.03.2017

ООО «Полипласт-Новомосковск» приобретены облигации АО «Полипласт» (государственного регистрационного выпуска №4BO2-03-06757-A) в количестве 97 365 шт. на сумму 97 365 тыс. руб. с гарантированным процентом по одной облигации (купонным доходом) в размере 16% годовых.

31.03.2017 Решением единоличного исполнительного органа АО «Полипласт» процентная ставка по седьмому, восьмому и девятому купонам выпуска биржевых облигаций БО01 установлена в размере 14,00% годовых (Приказ №001 от 31.03.2017 ранее ставка была установлена в размере 15,5%)

28.03.2017 Советом директоров утвержден Проспект эмиссии ценных бумаг в отношении Программы биржевых облигаций серии ПО1-БО – биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций до 7 000 000 тыс. руб. Срок действия программы биржевых облигаций серии ПО1-БО 5 лет.

25.04.2017, с целью диверсификация ресурсной базы и привлечения длинных пассивов, компания Полипласт завершила размещение облигаций серии ПО1-БО-01 в количестве 900 тыс. штук (100% номинального объема выпуска). Ставка 7-го купона была установлена на уровне 14,5% годовых. Срок обращения – 5 лет (2 184 дня). Номинальная стоимость бумаг – 1 000 рублей.