

URALCHEM HOLDING P.L.C.

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	1
Отчет независимых аудиторов.....	2
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет о совокупных доходах.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6-7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-59

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчета независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности UralChem Holding P.L.C. и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена и подписана 1 марта 2013 года от имени руководства Группы:

В.Н. Зорькин
Директор

Караламбос Меиватис
Директор

г. Лимасол, Кипр
1 марта 2013 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам UralChem Holding P.L.C.:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности UralChem Holding P.L.C. и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие пояснения.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

г. Москва, Российская Федерация
5 марта 2013 года

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

© 2013 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

URALCHEM HOLDING P.L.C.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка			
Реализация продукции	7	2,332,980	1,998,436
Прочая реализация	8	89,659	81,880
Итого выручка		2,422,639	2,080,316
Себестоимость	9	(1,022,919)	(867,967)
Валовая прибыль		1,399,720	1,212,349
Коммерческие расходы	10	(497,681)	(443,286)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(135,639)	(119,371)
Прочие операционные доходы	12	7,817	16,440
Прочие операционные расходы	12	(40,426)	(6,752)
Прибыль от операционной деятельности		733,791	659,380
Процентные и прочие финансовые доходы	13	12,918	3,289
Процентные и прочие финансовые расходы	14	(77,673)	(115,346)
Доход от изменения справедливой стоимости предыдущей доли участия в зависимом предприятии	5	153,458	-
Обесценение гудвила	17	(76,450)	-
Доля в прибыли зависимых предприятий	18	293	49,541
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от финансовой деятельности		56,454	(38,957)
Прибыль до налогообложения		802,791	557,907
Налог на прибыль	15	(137,846)	(113,261)
Прибыль за период		664,945	444,646
Принадлежащая:			
Акционерам Компании		656,960	439,997
Держателям неконтрольной доли владения		7,985	4,649
		664,945	444,646
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода		175,467,368	175,000,001
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в долл. США)		3.7	2.5

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль за период	664,945	444,646
Прочий совокупный доход/(расход):		
Эффект пересчета в валюту представления	40,493	(33,899)
Итого прочий совокупный доход/(расход) за год	40,493	(33,899)
Итого совокупный доход за год	705,438	410,747
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:		
Аktionерам Компании	695,700	404,630
Держателям неконтрольной доли владения	9,738	6,117
	705,438	410,747

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Примечания	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	16	992,111	619,194
Гудвил	17	345,751	158,852
Нематериальные активы		9,561	14,216
Инвестиции в зависимые предприятия	18	11,198	87,669
Запасы	19	36,652	36,427
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20	171,576	167,110
Прочие финансовые активы	21	7,311	91
Отложенные налоговые активы	31	26,258	51,466
Авансы выданные	24	-	27,448
		1,600,418	1,162,473
<i>Оборотные активы</i>			
Запасы	19	143,447	107,374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	95,146	88,804
Авансы выданные и расходы будущих периодов	24	44,864	41,049
Авансовые платежи по налогу на прибыль		7,350	6,644
Текущие налоговые активы	25	79,006	83,265
Прочие финансовые активы	21	27,135	6,908
Денежные средства и их эквиваленты	26	177,617	252,566
Активы, предназначенные для продажи	22	-	6,163
		574,565	592,773
ИТОГО АКТИВЫ		2,174,983	1,755,246
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Собственный капитал и резервы</i>			
Уставный капитал	27	1,377	1,373
Добавочный капитал		165,632	165,632
Резерв накопленных курсовых разниц		(66,488)	(105,228)
Нераспределенная прибыль		812,761	251,363
Капитал акционеров Компании		913,282	313,140
Неконтрольные доли владения		10,729	10,842
Итого капитал		924,011	323,982
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	28	850,132	791,968
Обязательства по финансовой аренде	29	48,044	40,384
Пенсионные обязательства	30	13,254	8,374
Отложенные налоговые обязательства	31	74,756	50,553
		986,186	891,279
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	28	91,569	338,275
Обязательства по финансовой аренде	29	17,627	12,788
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32	74,839	117,905
Авансы полученные		46,344	59,243
Обязательства по налогу на прибыль		26,171	6,714
Прочие налоговые обязательства	33	8,236	5,060
		264,786	539,985
Итого обязательства		1,250,972	1,431,264
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,174,983	1,755,246

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	802,791	557,907
Корректировки на:		
Амортизацию основных средств	102,243	87,809
Амортизацию нематериальных активов	2,505	2,918
Доход от изменения справедливой стоимости предыдущей доли участия в зависимом предприятии	(153,458)	-
Убыток от обесценения гудвила	76,450	-
Изменения в резервах	12,130	2,451
Списание запасов до чистой цены возможной реализации	1,327	3,311
Убыток от реализации основных средств	10,132	3,225
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам, нетто	(39,846)	34,010
Доля в прибыли зависимых предприятий	(293)	(49,541)
Процентные доходы	(12,918)	(3,289)
Процентные расходы	77,673	115,066
Прочие финансовые расходы	-	280
Прочие операционные расходы/(доходы)	401	(588)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	879,137	753,559
Изменение по статье запасы	(3,441)	(12,981)
Изменение по статье торговая и прочая дебиторская задолженность	881	1,197
Изменение по статье авансы выданные и расходы будущих периодов	639	6,260
Изменение по статье текущие налоговые активы	11,682	(33,526)
Изменение по статье пенсионные обязательства	15	198
Изменение по статье торговая и прочая кредиторская задолженность	(22,636)	(8,104)
Изменение по статье авансы полученные	(19,865)	6,473
Изменение по статье текущие налоговые обязательства	1,358	176
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	847,770	713,252
Проценты уплаченные	(70,790)	(99,710)
Налог на прибыль уплаченный	(108,106)	(90,543)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	668,874	522,999

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Инвестиционная деятельность		
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних предприятий	(199,114)	(28,300)
Погашение задолженности материнской компании, возникшей в результате приобретения предприятия	(29,460)	-
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7,960	-
Поступления от выбытия дочерних компаний	383	1,413
Платежи за приобретение основных средств	(161,232)	(102,182)
Поступления от реализации основных средств	4,678	12,515
Платежи за приобретение нематериальных активов	(3,150)	(7,026)
Выданные займы	(139,922)	(1,103)
Поступления от погашения выданных займов	117,901	815
Дивиденды полученные	8,792	1,758
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий	167	65,069
Проценты полученные	3,327	487
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(389,670)	(56,554)
Финансовая деятельность		
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	95,107	231,790
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	247,549	68,163
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(544,408)	(520,071)
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(1,015)	(3,125)
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	(74,726)	(31,398)
Погашение основной суммы обязательств по финансовой аренде	(10,902)	(7,548)
Выплата дивидендов акционерам	(63,194)	-
Выплата дивидендов материнской компании, полученных от зависимых предприятий	(13,174)	(15,778)
Поступления от выпуска акций	4	13,410
Поступления от выпуска акций дочерним предприятием	-	8,206
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(364,759)	(256,351)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(85,555)	210,094
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	252,566	46,410
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы по остаткам денежных средств в иностранной валюте	10,606	(3,938)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	177,617	252,566

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Примечания	Капитал акционеров Компании					Неконтроль- ные доли владения	Итого капитал
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспреде- ленная прибыль/ (накоплен- ный убыток)	Итого		
Баланс на 1 января 2011		1,373	152,223	(69,862)	(181,175)	(97,441)	33,639	(63,802)
Прибыль за год		-	-	-	439,997	439,997	4,649	444,646
Прочий совокупный (убыток)/доход		-	-	(35,366)	-	(35,366)	1,468	(33,898)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(35,366)	439,997	404,631	6,117	410,748
Выпуск акций		-	22,349	-	-	22,349	-	22,349
Погашение задолженности материнской компании по вкладам в уставный капитал		-	(8,940)	-	-	(8,940)	-	(8,940)
Увеличение доли участия в дочерних предприятиях	5	-	-	-	5,715	5,715	(37,113)	(31,398)
Увеличение неконтрольной доли владения вследствие увеличения уставного капитала дочернего предприятия		-	-	-	-	-	8,199	8,199
Перечисление акционерам дивидендов, полученных от зависимого предприятия	34	-	-	-	(13,174)	(13,174)	-	(13,174)
Баланс на 31 декабря 2011		1,373	165,632	(105,228)	251,363	313,140	10,842	323,982
Дивиденды	34	-	-	-	(63,194)	(63,194)	-	(63,194)
Прибыль за год		-	-	-	656,960	656,960	7,985	664,945
Прочий совокупный доход		-	-	38,740	-	38,740	1,753	40,493
Итого прочий совокупный доход за год		-	-	38,740	656,960	695,700	9,738	705,438
Выпуск акций	27	4	-	-	-	4	-	4
Приобретение контроля в предприятии, ранее учитываемом как зависимое	5	-	-	-	-	-	32,507	32,507
Увеличение доли участия в дочерних предприятиях	5	-	-	-	(32,368)	(32,368)	(42,358)	(74,726)
Баланс на 31 декабря 2012		1,377	165,632	(66,488)	812,761	913,282	10,729	924,011

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация

UralChem Holding P.L.C. (далее – «Компания») является публичной компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной в соответствии с законодательством Республики Кипр 4 мая 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания на 95.2% принадлежала компании CI-Chemical Invest Limited (далее – «материнская компания»), учрежденной в соответствии с законодательством Республики Кипр. Оставшиеся 4.8% акционерного капитала Компании принадлежали руководству. Основным бенефициаром Компании является г-н Д.А. Мазепин. Головной офис Компании расположен по адресу: Кипр, 3035 Лимасол, 28 Октовриу Стрит, 249, Бизнес-центр «Лофитис», 1-ый этаж, офис 101.

Основная деятельность

Основной деятельностью Группы является производство и продажа минеральных удобрений. Основными продуктами, производимыми предприятиями Группы, являются азотные, фосфорные и сложные минеральные удобрения. Основные производственные предприятия Группы расположены в Московской и Кировской областях, а также в Пермском крае Российской Федерации.

Основная деятельность крупнейших предприятий Группы и ее доля участия в данных предприятиях представлены ниже:

Дочерние предприятия	Основной вид деятельности	Местонахождение	Эффективная доля владения на 31 декабря, %	
			2012	2011
ОАО ОХК Уралхим	Холдинговая компания Производство минеральных удобрений	Россия	100.0	100.0
ОАО Завод Минеральных Удобрений КЧХК	Производство минеральных удобрений	Россия	100.0	100.0
ОАО Минеральные Удобрения ¹	Производство минеральных удобрений	Россия	100.0	46.5
ОАО Воскресенские Минеральные Удобрения	Производство минеральных удобрений	Россия	100.0	100.0
ООО Торговый дом Уралхим	Продажи и маркетинг	Россия	100.0	100.0
SIA UralChem Trading	Продажи и маркетинг	Латвия	100.0	100.0
ООО Управление автомобильного транспорта	Транспорт и логистика	Россия	100.0	100.0
UralChem Freight Limited	Инвестиционная деятельность	Кипр	100.0	100.0
ООО Уралхим Транс	Транспорт и логистика	Россия	100.0	100.0
SIA Riga Fertiliser Terminal	Транспорт и логистика	Латвия	51.0	51.0
ООО Ремонтно-механический завод	Производственный сервис	Россия	100.0	100.0
ООО Энергоснабжающая организация	Производственный сервис	Россия	100.0	100.0

¹В течение года, закончившегося 31 декабря 2012, Группа приобрела дополнительные 53.5% акций ОАО Минеральные Удобрения («ПМУ»), доведя свою долю участия в уставном капитале ПМУ до 100%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и интерпретации, действующие в отчетном периоде

В текущем году Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2012 года.

Примененные стандарты и интерпретации, которые не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность

МСФО 7 Финансовые инструменты (поправки, ужесточающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов)

МСБУ 12 Налог на прибыль (возмещение базовых активов)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

Стандарты и интерпретации	Применимы к отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнения)	1 января 2013 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»	1 января 2015 года
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 года
МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях»	1 января 2013 года
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнения)	1 января 2013 года
МСБУ 16 «Основные средства» (дополнения)	1 января 2013 года
МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые предприятия»	1 января 2013 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты» (дополнения, относящиеся к раскрытию информации о налоговом эффекте, возникающем в связи с выплатами держателям долевых инструментов)	1 января 2013 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты» (дополнения, относящиеся к взаимозачету активов и обязательств)	1 января 2014 года

МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

Основные изменения, предусмотренные МСФО 9 в части классификации и оценки финансовых обязательств, касаются учета изменений справедливой стоимости финансовых обязательств (обозначенных как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки), связанные с изменением кредитного риска по данным обязательствам.

В отношении учета финансовых обязательств, отнесенных к учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, МСФО 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с изменением кредитного риска финансового

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

обязательства, впоследствии не реклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признавалась в отчете о прибылях и убытках.

Руководство полагает, что МСФО 9 будет применен при формировании консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2015 года. Группа в настоящее время оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на консолидированную финансовую отчетность.

Требования, содержащиеся в МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», заменяют все требования в отношении контроля и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ-12. МСФО 10 вводит единую модель консолидации для всех предприятий, основанную на наличии контроля у инвестора, вне зависимости от его характера участия в объекте инвестиций (наличие контроля через голосующие акции или прочие контрактные договоренности, как в случае с предприятиями специального назначения). В соответствии с МСФО 10 единый подход к определению контроля вместе с подробными указаниями в отношении его применения основывается на следующих элементах:

- наличие властных полномочий в отношении объекта инвестиций;
- риски и выгоды по переменным результатам деятельности объекта инвестиций; и
- возможность использования властных полномочий над объектом инвестиций для влияния на переменные результаты его деятельности.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» устанавливает требования к более полному раскрытию участия предприятий в консолидируемых и неконсолидируемых предприятиях с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности имели возможность оценить характер, риски и влияние на финансовые показатели, связанные с участием предприятия в капитале дочерних, зависимых и совместных, а также неконсолидируемых структурированных предприятий. Таким образом, МСФО 12 устанавливает требования к порядку раскрытия информации предприятиями, применяющими нормы МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытию информации, установленные в настоящее время в МСБУ 28.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливает единый подход к оценке справедливой стоимости. В данном стандарте вводится точное определение справедливой стоимости и единого источника оценки справедливой стоимости и требований к раскрытию информации в МСФО. МСФО 13:

- дает определение справедливой стоимости;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- увеличивает требования в отношении раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

Настоящий стандарт применяется в том случае, когда какой-либо другой стандарт требует или позволяет использовать оценку справедливой стоимости или раскрытие информации об оценках справедливой стоимости (а также таких оценках, как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением операций по платежам на основе акций, подпадающих под действие МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях», операций финансового лизинга, регулируемые МСБУ 17 «Финансовый лизинг». МСФО 13 также не применяется в отношении оценок, которые имеют некоторое сходство со справедливой стоимостью, но не являются справедливой стоимостью, таких как чистая цена продажи в МСБУ 2 «Запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов». В настоящее время Группа проводит оценку влияния поправок к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.

В поправках к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» пересматривается подход к представлению совокупного дохода. Группа полагает, что данные поправки не приведут к существенному влиянию на ее финансовое положение или результаты деятельности.

В поправках к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняются требования к раскрытию сопоставимой информации. Группа полагает, что данные поправки не приведут к существенному влиянию на ее финансовое положение или результаты деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Поправки к МСБУ 16 разъясняют, что запасные части, готовое и обслуживающее оборудование должны быть классифицированы как основные средства, если они удовлетворяют определению основных средств, приведенному в МСБУ 16, и как запасы во всех остальных случаях. Группа полагает, что данные поправки не приведут к существенному влиянию на ее финансовое положение или результаты деятельности.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011) – положения в отношении отдельной финансовой отчетности, содержащиеся в данном стандарте, остались, практически, без изменений после замены положений, определяющих контроль в МСФО 10.

Как следствие выпуска МСФО 11, МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые и совместные предприятия» в настоящее время содержит требование, чтобы как совместные, так и зависимые предприятия учитывались по методу долевого участия.

Группа намерена применять пакет стандартов МСФО 9 – МСФО 13, начиная с 1 января 2013 года, и в настоящее время проводит оценку его влияния на консолидированную отчетность.

В поправках к МСБУ 32, применение которых предусмотрено в периоды, начиная с 1 января 2014 года и в дальнейшем, дается разъяснение существующих вопросов применения, относящихся к требованию по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, поправки поясняют значения определений «наличие юридически закрепленного права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства».

Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия информации о наличии прав на взаимозачет и схожих соглашений (таких как требование размещения обеспечения или залога) по финансовым инструментам в соответствии с исполнением юридически закрепленного права на взаимозачет или похожего соглашения.

Поправки к МСФО 7 вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, и промежуточных периодов в пределах указанных годов. Раскрытия должны быть представлены ретроспективно для всех сравнительных периодов. Поправки к МСБУ 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2014 года, с обязательным ретроспективным применением.

Руководство предполагает, что применение поправок к МСБУ 32 и МСФО 7 может в будущем привести к дополнительным раскрытиям в финансовой отчетности Группы в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.

Поправки к МСБУ 32, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013, разъясняют, что налог на прибыль, относящийся к выплатам держателям долевых инструментов и затратам на операции с капиталом, должен быть учтен в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль». Руководство Группы предполагает, что эти поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность, так как Группа уже применяет такой метод учета.

Группа проводит оценку влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность и период их применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Основные принципы составления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею компаний (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения экономической выгоды от его деятельности.

Результаты деятельности дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках начиная с даты фактического приобретения и до даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения, даже если это ведет к отрицательному значению по неконтрольной доли владения.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, отражаются в составе нераспределенной прибыли и относятся на долю акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между:

- справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли;
- балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании, а также неконтрольной доли владения.

Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или, где применимо, в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

Сделки по объединению бизнеса

Приобретение дочерних предприятий и бизнеса учитывается по методу покупки, за исключением приобретений у предприятий, находящихся под общим контролем. Величина вознаграждения, переданного при объединении бизнеса, рассчитывается на дату приобретения как сумма справедливой стоимости активов, переданных Группой, обязательств, взятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого предприятия, и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Расходы, связанные с приобретением, признаются в составе отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые активы или обязательства и активы или обязательства, возникающие по договорам вознаграждения работников, признаются и оцениваются в соответствии с требованиями МСБУ 12 «Налог на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»;
- обязательства или долевые инструменты приобретаемого предприятия, рассчитываемые на основе цены за акцию, а также обязательства или долевые инструменты Группы, рассчитываемые на основе цены за акцию, заменяющие аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»;
- активы, классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с данным стандартом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Неконтрольные доли владения, существующие на дату приобретения и дающие право на получение пропорциональной доли чистых активов предприятия в случае его ликвидации, могут быть первоначально оценены либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтрольной доли владения в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Общий совокупный доход распределяется на неконтрольную долю владения даже в том случае, когда это ведет к появлению отрицательного остатка.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. дату получения Группой контроля), а возникающая разница, если таковая имеется, отражается в отчете о прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании, которые учитывались в составе прочего совокупного дохода до даты приобретения контроля, реклассифицируются в состав отчета о прибылях и убытках в случае, если бы такой подход был использован при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершён на конец отчетного периода, в течение которого произошло объединение, Группа показывает статьи, оценка которых не завершена, по предварительной оценке. Эти оценочные суммы корректируются в течение периода оценки, или признаются дополнительные активы и обязательства по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем

Активы и обязательства дочерних компаний, приобретенных у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, по которой они отражены в отчетности передающей компании. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов приобретенных дочерних компаний и уплаченным Группой вознаграждением отражается как корректировка собственного капитала Группы. Чистые активы и результаты деятельности приобретенных дочерних компаний признаются ретроспективно, начиная с даты получения контроля над ними передающей компанией.

Стоимость активов, приобретенных у предприятий, находящихся под общим контролем, определяется как балансовая стоимость, отраженная передающей компанией на дату операции. Любая разница между балансовой стоимостью приобретенных активов и уплаченным Группой вознаграждением учитывается в составе собственного капитала Группы.

Валюта

Финансовая отчетность каждого из предприятий Группы представлена в валюте страны, в которой данное предприятие осуществляет основную хозяйственную деятельность (в функциональной валюте) и которая отражает экономическую сущность его деятельности. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных в Республике Кипр, является доллар США (долл. США) или евро. Функциональной валютой всех дочерних предприятий, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль (руб.). Функциональной валютой дочерних предприятий, зарегистрированных в странах Европейского Союза, является евро и латвийский лат (лат).

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы операции в валюте, отличной от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Курсовые разницы относятся на прибыли и убытки в периоде возникновения, за исключением следующих случаев:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте; и
- курсовые разницы по денежным активам и обязательствам, получение или оплата которых зарубежным предприятием Группы не планируется или маловероятна (таким образом, представляющие собой часть чистых инвестиций Группы в иностранное подразделение), которые изначально отражаются в составе прочих совокупных доходов, и реклассифицируются из собственного капитала на финансовый результат в момент выплаты денежных средств.

Руководство Группы приняло решение о представлении показателей консолидированной финансовой отчетности в долларах США, так как эта валюта является более удобной валютой представления для пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из функциональной валюты в валюту представления осуществляется следующим образом:

- активы и обязательства переводятся в доллары США по курсу, действовавшему на отчетную дату;
- доходы и расходы пересчитываются по обменному курсу, приближенному к обменным курсам на даты совершения операций, в случае отсутствия значительных колебаний обменных курсов в течение этого периода. При наличии значительных колебаний используются курсы на дату совершения операций;
- курсовые разницы, возникающие при пересчете, если таковые имеются, отражаются в составе прочего совокупного дохода и накопительным итогом в составе собственного капитала; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на соответствующую дату. Потоки денежных средств пересчитываются по обменному курсу, приближенному к курсам обмена на даты совершения операций, в случае отсутствия значительных колебаний обменных курсов в течение этого периода. При наличии значительных колебаний используются курсы на дату совершения операций. Курсовые разницы, в случае их возникновения, отражаются по строке эффекта пересчета в валюту представления.

Гудвил

Гудвил, возникший в результате приобретения, отражается как актив и учитывается по фактической стоимости, определенной на дату приобретения, за минусом накопленного обесценения, если таковое имеется.

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, величины неконтрольной доли владения в приобретаемом бизнесе и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли в приобретаемом бизнесе над величиной чистых идентифицируемых активов и обязательств приобретаемого бизнеса на дату приобретения контроля. Если после переоценки величина чистых идентифицируемых активов и обязательств приобретаемого бизнеса на дату приобретения контроля превышает сумму переданного вознаграждения, величины неконтрольной доли владения в приобретаемом бизнесе и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли в приобретаемом бизнесе, сумма такого превышения отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Гудвил не амортизируется, но подвергается оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно. Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими единицами Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы опускается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

При выбытии дочернего предприятия соответствующая величина гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимая компания – это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерней компанией, ни совместным предприятием Группы. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики предприятия, без контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Финансовые результаты, активы и обязательства зависимых предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением инвестиций, классифицированных как предназначенные для продажи, которые учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенные операции». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и корректируются в дальнейшем на долю Группы в прибылях и убытках и прочего совокупного дохода зависимой компании. Когда доля Группы в убытках зависимой компании превышает долю участия Группы в данной компании (которая включает любые долгосрочные вложения, по сути, являющиеся частью чистых инвестиций Группы в зависимую компанию), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается как деловая репутация. Деловая репутация включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на наличие обесценения в составе инвестиций. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, после дополнительного рассмотрения, сумма такого превышения отражается в прибылях и убытках периода приобретения.

При осуществлении операций между предприятием, входящим в Группу, и зависимой компанией прибыли и убытки подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в этой зависимой компании.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом:

- налога на добавленную стоимость;
- таможенных пошлин и сборов;
- предполагаемой стоимости возврата товара, скидок и прочих аналогичных резервов.

Выручка отражается в той сумме, в которой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также если сумма выручки и затрат на реализацию может быть достоверно определена.

Денежные средства, полученные от покупателей в качестве предоплаты, не учитываются в величине выручки текущего года и признаются в составе авансов полученных.

Реализация товаров

Выручка от реализации товаров представляет собой выручку от продажи минеральных удобрений, аммиака, взрывчатой аммиачной селитры, неорганических кислот и прочих химических продуктов. Выручка признается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, в соответствии с условиями поставки, указанными в договорах купли-продажи.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Прочая реализация

Группа предоставляет следующие основные виды услуг:

- тепло- и электроснабжение;
- строительные, ремонтные услуги и услуги технического обслуживания;
- транспортные услуги.

Выручка, полученная по договорам на предоставление услуг, признается в момент оказания услуги.

Дивиденды и процентные доходы

Дивидендные доходы по инвестициям признаются, когда установлено право Группы на получение дивидендов.

Процентные доходы по финансовому активу признаются, когда существует вероятность того, что Группа получит экономическую выгоду от его использования и величина соответствующего дохода может быть надежно оценена. Процентные доходы признаются по методу начисления, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, по которой ожидаемые будущие денежные поступления в течение ожидаемого срока существования финансового актива дисконтируются до чистой балансовой стоимости данного актива.

Аренда – Группа как арендатор

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, признается в составе активов Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

Платежи по договорам аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо по обязательству. Финансовые расходы относятся сразу же на прибыли и убытки, если только они прямо не относятся к определенным активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам (см. ниже). Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде списываются на расходы равномерно в течение срока аренды при условии, что использование другого систематического способа учета не позволяет более адекватно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условная арендная плата по договорам операционной аренды относится на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, на подготовку которых к целевому использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Доходы от инвестиций, полученные в результате временного вложения части заемных средств в ожидании их расходования на приобретение или создание соответствующих активов, вычитаются из величины затрат, которые могут быть капитализированы в стоимость активов.

Все прочие затраты по займам учитываются в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они были понесены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма налога, подлежащего уплате, определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в связи с наличием доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, и доходов и расходов, не учитываемых в целях налогообложения. Обязательство Группы по текущему налогу на прибыль рассчитывается с применением ставок налога, которые действовали или установление которых было запланировано по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующей налоговой стоимостью, которая, используется при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев приобретения предприятий) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на налогооблагаемую и бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки возмещения временной разницы, и существует высокая вероятность, что данная разница не будет списана в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, относящихся к таким инвестициям и долям, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут зачтены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой не существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются исходя из ставок налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться в период урегулирования обязательства или реализации актива, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), утвержденных или практически утвержденных по состоянию на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия возмещения или погашения балансовой стоимости соответствующих активов и обязательств Группы, которые она планирует осуществить на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда они возникают по статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода. В таких случаях текущие и отложенные налоги также признаются в составе прочего совокупного дохода. Текущий или отложенный налог, возникающий при первоначальном отражении сделок по объединению бизнеса, отражается при учете этих сделок.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Группа признает стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости, если существует возможность получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива и при условии, что стоимость объекта основных средств может быть определена с достаточной степенью надежности. Все прочие затраты относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Учет объектов основных средств прекращается при их выбытии или в случае, когда не ожидается получение в будущем экономических выгод от их использования. Все прибыли или убытки, возникшие в результате выбытия какого-либо актива, определяются как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в прибылях и убытках.

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств. Активы, принадлежащие Группе на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение срока полезного использования или срока аренды, если этот срок более короткий. Если имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды к арендатору перейдет право собственности на соответствующий актив, сроком ожидаемого использования является срок полезной службы актива. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже приведена информация об ожидаемом сроке полезного использования для основных классов активов Группы:

Здания и сооружения	15-60 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	5-30 лет
Прочее	2-10 лет

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с созданием основных средств, включая распределяемые накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также затраты на приобретение прочих активов, требующих установки или подготовки к использованию. Амортизация данных активов начисляется тем же способом, что и по аналогичным объектам основных средств, начиная с момента их ввода в эксплуатацию. Группа регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы определить, имеются ли признаки их обесценения, и начисляет соответствующий резерв, если существует такая необходимость.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, за исключением гудвила, учитываются по фактической стоимости за вычетом начисленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение сроков полезной службы нематериальных активов.

Ниже приведена информация об ожидаемом сроке полезного использования для основных классов нематериальных активов Группы:

Программное обеспечение	1-5 лет
Лицензии	1-20 лет
Прочее	1-20 лет

Ожидаемые сроки полезного использования анализируются ежегодно; при наличии изменений в оценках, эффект таких изменений отражается начиная со следующего периода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Учет нематериальных активов прекращается при их выбытии или в случае, когда не ожидается получения экономических выгод в будущем от их использования или при их выбытии. Прибыли или убытки, возникшие в результате прекращения учета нематериальных активов и определяемые как разница между чистой выручкой по выбытию и балансовой стоимостью актива, признаются в составе отчета о прибылях и убытках.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа производит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения, если таковое имеется. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. При наличии возможности определить обоснованный и последовательный метод распределения активов по генерирующим единицам корпоративные активы также распределяются по этим единицам; если такой возможности нет, распределение производится по самым мелким группам генерирующих единиц, в отношении которых можно определить обоснованный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно или чаще, если имеются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или эксплуатационная ценность актива. При оценке эксплуатационной ценности прогнозные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку изменения временной стоимости денег и рисков, связанных с данным активом.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по стоимости, определенной в результате переоценки, и в этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и списываются в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа финансового вложения осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной на издержки, непосредственно относящиеся к сделке, за исключением финансовых активов, относящихся к категории активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Существуют следующие категории финансовых активов:

- инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их сущности и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные вознаграждения, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, расходы, связанные с заключением сделки, и прочие премии или дисконты) к чистой балансовой стоимости при первоначальном признании в течение ожидаемого срока полезного использования долгового инструмента или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Акции, не обращающиеся и обращающиеся на открытом рынке, и погашаемые облигации, обращающиеся на открытом рынке, которые принадлежат Группе, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости, за исключением финансовых вложений в акции, в отношении которых отсутствуют рыночные котировки, и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена. Такие финансовые вложения отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, со стандартными условиями, торгуемых на активных рынках, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения их справедливой стоимости, отражаются в составе прочих совокупных доходов и аккумулируются в составе резерва по переоценке инвестиций, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным активам, которые признаются в составе финансовых результатов отчетного периода. При выбытии или обесценении финансового вложения накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе резерва по переоценке инвестиций, реклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде размер убытка от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки статей отчета о совокупных доходах и отражается в составе резерва по переоценке инвестиций в качестве увеличения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Дивиденды по долевым финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда у Группы возникает право на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов, выраженных в иностранной валюте, имеющихся в наличии для продажи, определяется в той же валюте и пересчитывается по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Положительные и отрицательные курсовые разницы, признаваемые в отчете о прибылях и убытках, определяются на основании амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученное впоследствии возмещение ранее списанных сумм отражается по кредиту счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва относятся на финансовый результат.

За исключением долевых инструментов, предназначенных для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость инвестиций на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. В отношении долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, убытки от обесценения, ранее отраженные в составе прибыли или убытка, не восстанавливаются через прибыль или убыток текущего периода. Любое увеличение справедливой стоимости, имеющее место после признания убытка от обесценения, отражается в составе прочих совокупных доходов. Убытки от обесценения по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отраженным по первоначальной стоимости, не восстанавливаются.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа ни передает, ни сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный заем в сумме, которую должна погасить.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене возможной реализации. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает прямые затраты и соответствующую долю производственных накладных расходов. Чистая цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, текущие счета и банковские депозиты, а также высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы относятся к категории прочих финансовых обязательств.

Прочие финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов по методу эффективной доходности.

Резервы и начисления

Резервы признаются в случаях, когда у Группы имеется текущее обязательство, юридическое или подразумеваемое, возникшее в результате прошлых событий; это обязательство подлежит погашению с высокой степенью вероятности; и сумма, необходимая для погашения обязательства, может быть определена достоверно.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. При оценке резерва на основе анализа предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива, если имеется достаточная определенность относительно того, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Вознаграждения работникам, включая резервы по неиспользованным отпускам и премии, а также страховые взносы во внебюджетные фонды, в отношении трудовой деятельности текущего периода признаются в качестве расходов за период, к которому они относятся.

Планы с установленными взносами

Дочерние компании Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, обязаны осуществлять взносы в Государственный пенсионный фонд по установленной ставке. Отчисления по данным пенсионным планам с установленными взносами производятся по мере выплаты заработной платы.

Планы с установленными выплатами

В отношении пенсионных планов с фиксированными выплатами стоимость предоставления выплат по плану определяется с использованием метода прогнозируемой условной единицы, при этом актуарная оценка проводится на каждую отчетную дату и все актуарные прибыли и убытки сразу же признаются в отчете о прибылях и убытках.

Отраженные в отчете о финансовом положении пенсионные обязательства представляют собой дисконтированную стоимость обязательства по фиксированным выплатам.

Условные обязательства

Условные обязательства признаются в консолидированной финансовой отчетности лишь в том случае, если они возникают в результате проведения сделок по объединению бизнеса. Условные обязательства, связанные с определенными событиями, раскрываются в отчетности, если только вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, не признается отдаленной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применение учетной политики Группы, изложенной в примечании 3, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств и признанных сумм доходов и расходов, которые невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, касаются:

- обесценения активов;
- обесценения гудвила;
- сроков полезного действия основных средств;
- резерва по сомнительной задолженности;
- устаревших и медленно оборачивающихся материалов;
- обязательств по вознаграждениям работникам;
- налогообложения.

Обесценение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила

Основные средства и нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. На конец каждого отчетного периода Группа проводит проверку основных средств и нематериальных активов на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. В случае обнаружения таких признаков производится расчет возмещаемой стоимости активов и ее сравнение с балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости актива над возмещаемой стоимостью признается в качестве убытка от обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом расходов на продажу и эксплуатационной ценности. Расчет эксплуатационной ценности требует от руководства оценки будущих потоков денежных средств Группы. Оценка будущих потоков денежных средств подразумевает использование существенных допущений и оценок относительно развития рынка, рыночного спроса на продукцию, рентабельности продукции и ставок дисконтирования. Наиболее важной оценкой в рамках модели будущих потоков денежных средств является ожидаемый уровень роста цен на природный газ на территории Российской Федерации. Данная оценка производится исходя из объявленной государственной политики в отношении роста цен на природный газ.

Обесценение гудвила

Оценка гудвила на предмет обесценения проводится ежегодно или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения генерирующей единицы путем сравнения балансовой стоимости гудвила с прогнозируемой возмещаемой стоимостью. Обесценение признается, если балансовая стоимость гудвила превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и эксплуатационной ценности. Эксплуатационная ценность определяется с использованием моделей дисконтированных потоков денежных средств, что подразумевает принятие ряда допущений. Основные допущения включают (i) ставки дисконтирования, используемые при определении справедливой стоимости генерирующих единиц; (ii) средние прогнозируемые темпы роста выручки генерирующих единиц; (iii) прогнозируемые долгосрочные темпы роста, используемые для экстраполяции перспективных оценок движения денежных средств за рамки периода, охваченного последними прогнозами; и (iv) обменный курс, используемый в модели денежных потоков от генерирующей единицы. На эти и прочие допущения оказывают влияние экономические условия и ожидания руководства. В зависимости от конкретных фактов и обстоятельств, допущения подвержены изменениям в будущем. Изменения в допущениях, сделанных руководством Группы, могут оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств основывается на бизнес-планах руководства и прогнозах операционной деятельности.

Ожидаемые сроки полезного использования анализируются ежегодно; при наличии изменений в оценках, эффект таких изменений отражается начиная со следующего периода.

При проведении анализа учитываются текущее состояние активов и период, в течение которого, как ожидается, они будут приносить экономическую выгоду Группе.

Факторы, которые могут иметь влияние на ожидаемый срок полезного использования внеоборотных активов и их остаточной стоимости, включают вместе или по-отдельности:

- изменения технологий;
- изменения в технологии ремонта и обслуживания; изменения регламента и законодательства; и
- непредусмотренные проблемы операционного характера.

Резерв по сомнительной задолженности

Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв на покрытие сомнительной задолженности представляет наилучшую расчетную оценку Группой суммы возможных убытков Группы в связи с непогашением существующих остатков дебиторской задолженности. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, историческую информацию по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей.

Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на размер и сроки существования резервов по сомнительной задолженности, создание которых может потребоваться.

Устаревшие и медленно оборачивающиеся запасы

Резервы по неликвидным или устаревшим товарно-материальным запасам отражаются с учетом различных факторов, включая изменение и усовершенствование продукции, изменение степени доступности материалов, внедрение новых продуктов, ожидаемый спрос и рыночные условия.

Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции и материалов отражаются в учете по чистой цене возможной реализации. Чистая стоимость реализации товарно-материальных запасов определяется на основе наиболее надежных данных о стоимости товарно-материальных запасов на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости запасов, напрямую связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, в такой мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, существовавшую по состоянию на конец отчетного периода. Существенное влияние на достаточность величины резервов Группы могут оказать изменение спроса и предложения на продукцию, последующие колебания цен или себестоимости, а также действия государственных органов.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Работники Группы участвуют в пенсионных планах. Расходы на пенсионное обеспечение и соответствующие обязательства в отношении сотрудников Группы, участвующих в планах с установленными выплатами, определены на основе актуарных расчетов. Группа отражает пенсионные планы без последующего финансирования в соответствии с требованиями МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», а также отражает расходы на пенсионное обеспечение, определенные на основании актуарных расчетов, в течение каждого периода. Расходы на пенсионное обеспечение в отношении планов с установленными выплатами, в основном, представляют собой увеличение актуарной оценки текущей стоимости пенсионного обязательства с учетом работы сотрудника в течение года и проценты по данному обязательству с учетом работы сотрудника в предыдущие годы.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Группа должна производить расчет обязательств и расходов на основании ряда актуарных допущений. Эти допущения включают ставку дисконтирования, прогнозируемый рост заработной платы и пенсионных выплат, а также прогнозные показатели смертности. Допущения формируются на основании текущих рыночных условий, статистической информации и консультаций с актуариями Группы. Изменение основных допущений может оказать существенное влияние на уровень прогнозируемых обязательств по пенсионным выплатам, требования к финансированию и размер регулярных расходов на пенсионное обеспечение.

Налогообложение

Основную сумму налога на прибыль Группа уплачивает на территории Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, с учетом оценки вероятности доначисления налоговых обязательств. В случае, если фактически начисленный налог будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница повлияет на сумму резервов по налогу на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в том случае, если не ожидается, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного покрытия отложенных налоговых активов. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, планы Группы в отношении операционной деятельности, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или если эти оценки будут скорректированы в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

5. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

Приобретение Группой контрольной доли владения в ОАО Минеральные удобрения («ПМУ») в 2012 году

На 31 декабря 2011 года инвестиция в ПМУ в размере 46.5% показана как инвестиция в зависимое предприятие в размере 77,234 тыс. долл. США.

19 января 2012 года Группа приобрела дополнительные 41.2% акций ПМУ за денежное вознаграждение в размере 254,866 тыс. долл. США, увеличив свою долю в уставном капитале компании до 87.7%.

Акции ПМУ не котируются на бирже. Компания специализируется на производстве аммиака и карбамида. Ее основные производственные мощности расположены на территории Российской Федерации в городе Пермь. Продукция ПМУ ориентирована на реализацию как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Большая часть продукции реализуется на экспортных рынках.

Контроль над ПМУ был приобретен с целью увеличения доли Группы на рынке азотных удобрений.

В результате приобретения контроля Группа признала доход от изменения справедливой стоимости доли участия в ПМУ, ранее принадлежащей Группе, в размере 153,458 тыс. долл. США, который учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Величина прибыли рассчитана как разница между справедливой стоимостью доли в ПМУ, ранее принадлежавшей Группе, на дату приобретения контроля и балансовой стоимостью инвестиции, учитываемой ранее в соответствии с требованиями МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые предприятия».

После приобретения контрольной доли в ПМУ в результате ряда сделок с держателями неконтрольной доли владения Группа приобрела дополнительно 12.3% акций ПМУ. Денежное вознаграждение по сделкам составило 74,726 тыс. долл. США. Таким образом, доля участия Группы была увеличена до 100.0%. Текущая стоимость чистых активов ПМУ на даты совершения сделок варьировалась от 270,360 тыс. долл. США до 367,724 тыс. долл. США. В результате проведения данных операций Группа признала уменьшение величины чистых активов, принадлежащих держателям неконтрольной доли владения, в размере 42,358 тыс. долл. США. Сумма превышения величины уплаченного вознаграждения над величиной чистых активов, приобретенных Группой, в размере 32,368 тыс. долл. США показана в отчете об изменениях капитала как уменьшение нераспределенной прибыли.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Справедливая стоимость активов и обязательств ПМУ на 19 января 2012 представлена следующим образом:

	<u>Справедливая стоимость на дату приобретения</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	240,597
Нематериальные активы	545
Прочие финансовые активы	2,025
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,352
Запасы	21,200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,562
Текущие налоговые активы	5,451
Авансы выданные и расходы будущих периодов	2,354
Денежные средства и их эквиваленты	27,452
Итого активы	<u>315,538</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Отложенные налоговые обязательства	32,842
Пенсионные обязательства	4,116
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,961
Авансы полученные	3,791
Обязательства по налогу на прибыль	4,616
Текущие налоговые обязательства	1,340
Итого обязательства	<u>50,666</u>
Чистые активы на дату приобретения	264,872
За вычетом: Неконтрольной доли владения в чистых активах	(32,507)
Доля Группы в приобретенных чистых активах	<u>232,365</u>
Плюс: Гудвил, возникающий при приобретении	253,193
За вычетом: Инвестиции в предприятие до приобретения контроля	(230,692)
Итого стоимость приобретенных чистых активов ПМУ	<u>254,866</u>
Вознаграждение, выплаченное Компанией за ПМУ	
Денежное вознаграждение	(254,866)
Итого	<u>(254,866)</u>
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением:	
Денежное вознаграждение	(254,866)
Приобретенные денежные средства и их эквиваленты	27,452
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	<u>(227,414)</u>

В декабре 2011 года Группа выплатила аванс на покупку акций ПМУ в размере 28,300 тыс. долл. США по обменному курсу на дату операции. Оставшаяся часть вознаграждения в размере 199,114 тыс. долл. США была выплачена в течение 2012 года.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Возникновение гудвила в результате приобретения ПМУ объясняется тем, что стоимость приобретения включала премию за контроль. Кроме того, при выплате вознаграждения учитывалась выгода, которая возникнет в будущем в результате действия эффекта синергии, роста выручки, развития рынка и использования человеческого капитала ПМУ. Выгоды, связанные с действием данных факторов не признаются отдельно от гудвила, так как они не соответствуют критериям признания их как идентифицируемых нематериальных активов.

Руководство Компании не ожидает, что гудвил, возникший в результате приобретения контроля, будет учитываться для целей налогового учета.

В отчетном периоде доля выручки и прибыли ПМУ в общей выручке и прибыли Группы составили 364,373 тыс. долл. США и 120,647 тыс. долл. США, соответственно.

Увеличение доли участия Группы в капитале ОАО «Воскресенские минеральные удобрения» («ВМУ») в 2011 году

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в результате ряда операций с держателями неконтрольной доли владения Группа приобрела дополнительно 10.1% акций ВМУ за денежное вознаграждение в размере 23,132 тыс. долл. США, доведя свою долю участия в компании до 100.0%. Текущая стоимость чистых активов ВМУ на даты покупки акций находилась в диапазоне от 279,008 до 279,934 тыс. долл. США. В результате данных операций Группа признала уменьшение чистых активов, приходящихся на держателей неконтрольной доли владения, в размере 27,860 тыс. долл. США. Превышение стоимости приобретенных чистых активов, приходящихся на долю Группы, над выплаченным денежным вознаграждением, в размере 4,728 тыс. долл. США показано в отчете об изменениях в капитале как увеличение нераспределенной прибыли.

Увеличение доли участия Группы в капитале ОАО «Завод минеральных удобрений Кирово-Чепецкого химического комбината» («ЗМУ КЧХК») в 2011 году

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа довела свою эффективную долю владения в ЗМУ КЧХК до 100.0%. Величина денежного вознаграждения составила 8,266 тыс. долл. США. Балансовая стоимость чистых активов ЗМУ КЧХК на даты приобретения акций находилась в диапазоне от 423,107 тыс. долл. США до 437,873 тыс. долл. США. В результате данных сделок Группа отразила снижение стоимости чистых активов, приходящихся на неконтрольную долю владения, в размере 9,253 тыс. долл. США. Превышение стоимости приобретенных чистых активов, приходящихся на долю Группы, над выплаченным денежным вознаграждением, в размере 987 тыс. долл. США было отражено непосредственно в отчете об изменениях в капитале как увеличение нераспределенной прибыли.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для управленческих целей деятельность Группы разделена на два сегмента – сегмент азотных удобрений и сегмент фосфорных удобрений. Генеральный директор (далее – «главное должностное лицо, ответственное за принятие решений по операционной деятельности») регулярно проверяет показатели операционной деятельности данных сегментов с тем, чтобы оценить полученные результаты и распределить ресурсы.

- Сегмент азотных удобрений включает в себя дочерние предприятия, занимающиеся производством азотных удобрений, сложных удобрений, аммиака, неорганических кислот и прочих химических продуктов. Основные дочерние предприятия, относящиеся к сегменту азотных удобрений, включают ЗМУ КЧХК, расположенный в Кировской области Российской Федерации, и филиал «Азот» «ОХК «Уралхим» (филиал «Азот») и ПМУ, расположенный в Пермском крае Российской Федерации.
- Сегмент фосфорных удобрений включает в себя дочерние предприятия, занимающиеся производством фосфорных удобрений, сложных удобрений и неорганических кислот. Основным дочерним предприятием, относящимся к этому сегменту, является ВМУ, расположенный в Московской области Российской Федерации.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Главное должностное лицо, ответственное за принятие решений по операционной деятельности, не проводит регулярного анализа операционных результатов прочих видов деятельности, которые включают в себя более мелкие дочерние предприятия, занятые оказанием различных видов услуг, таких как производство тепловой и электроэнергии, строительство, ремонт и техническое обслуживание, а также переработка сточных вод. Соответственно, данные виды деятельности не выделяются в отдельные операционные сегменты.

Прибыльность двух операционных сегментов в основном оценивается с помощью показателя OIBDA, который Группа определяет как операционную прибыль до вычета амортизации основных средств и нематериальных активов, и показателя чистой прибыли. Поскольку термин OIBDA не определяется МСФО, определение OIBDA, используемое Группой, может отличаться от определения других компаний. Расходы и активы дочерних предприятий Группы, занимающихся оказанием транспортных услуг, а также торговой и маркетинговой деятельностью, распределяются (пропорционально объему услуг, оказанных этими компаниями операционным сегментам) на операционные сегменты в отчетах руководству, проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие операционных решений. Расходы и активы дочерних предприятий Группы, занимающихся прочими видами деятельности, не распределяются на операционные сегменты в отчетах руководству, проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности. Чистая прибыль за период является новым показателем, на основе которого Руководство принимает решение о выплате бонусов в денежной форме. Прочие доходы и расходы Группы, не учитываемые при расчете операционной прибыли, также распределяются по сегментам.

Ниже приведена информация по сегментам, представленная главному должностному лицу, ответственному за принятие операционных решений, по отчетным сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

Год, закончившийся 31 декабря 2012	Азотные	Фосфорные	Итого
	удобрения	удобрения	
Выручка от продаж третьим лицам	1,948,886	384,094	2,332,980
Выручка от межсегментных продаж	57,129	1,828	58,957
Итого выручка сегмента	2,006,015	385,922	2,391,937
OIBDA	870,270	35,076	905,346
Чистая прибыль/(убыток) за год	695,889	(59,694)	636,195
Процентные и прочие финансовые доходы	4,572	424	4,996
Процентные и прочие финансовые расходы	(28,192)	(2,252)	(30,444)
Обесценение гудвила	-	(76,450)	(76,450)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(85,474)	(14,772)	(100,246)
Расход по налогу на прибыль	(82,980)	(3,517)	(86,497)
Год, закончившийся 31 декабря 2011	Азотные	Фосфорные	Итого
	удобрения	удобрения	
Выручка от продаж третьим лицам	1,571,349	427,087	1,998,436
Выручка от межсегментных продаж	40,937	1,324	42,261
Итого выручка сегмента	1,612,286	428,411	2,040,697
OIBDA	715,557	90,942	806,499
Чистая прибыль за год	558,739	45,233	603,972
Процентные и прочие финансовые доходы	2,639	443	3,082
Процентные и прочие финансовые расходы	(28,292)	(2,039)	(30,331)
Прочие финансовые (расходы)/доходы	(246)	16	(230)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(55,790)	(29,783)	(85,573)
Расход по налогу на прибыль	(75,077)	(11,886)	(86,963)

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Ниже приведена сверка общей выручки по сегментам с консолидированной выручкой Группы:

Год, закончившийся 31 декабря 2012	<u>Азотные удобрения</u>	<u>Фосфорные удобрения</u>	<u>Итого</u>
Выручка сегмента	2,006,015	385,922	2,391,937
Выручка от межсегментных продаж	(57,129)	(1,828)	(58,957)
Прочая выручка			89,659
Итого консолидированная выручка			<u>2,422,639</u>

Год, закончившийся 31 декабря 2011	<u>Азотные удобрения</u>	<u>Фосфорные удобрения</u>	<u>Итого</u>
Выручка сегмента	1,612,286	428,411	2,040,697
Выручка от межсегментных продаж	(40,937)	(1,324)	(42,261)
Прочая выручка			81,880
Итого консолидированная выручка			<u>2,080,316</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, выручка сегмента азотных удобрений от операций с единственным покупателем, на долю которого приходилось свыше 10.0% консолидированной выручки Группы, составила приблизительно 253,696 тыс. долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, у Группы не было покупателя, на долю которого приходилось бы свыше 10.0% консолидированной выручки Группы.

Ниже приведена сверка OIBDA по сегментам с консолидированной чистой прибылью за период:

Год, закончившийся 31 декабря 2012	<u>Азотные удобрения</u>	<u>Фосфорные удобрения</u>	<u>Итого</u>
OIBDA сегмента	870,270	35,076	905,346
Амортизация основных средств и нематериальных активов сегмента	(85,474)	(14,772)	(100,246)
Расход сегмента по налогу на прибыль	(82,980)	(3,517)	(86,497)
Расход сегмента по обесценению гудвила	-	(76,450)	(76,450)
Расходы сегмента по финансовым операциям	(5,927)	(31)	(5,958)
Прибыль/(убыток) сегмента за год	695,889	(59,694)	636,195

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Показатели, не подлежащие распределению на сегменты	Азотные удобрения	Фосфорные удобрения	Итого
Амортизация основных средств и нематериальных активов			(4,502)
Управленческие расходы			(52,120)
Прочие расходы			(64,877)
Процентные и прочие финансовые доходы			10,153
Процентные и прочие финансовые расходы			(55,332)
Доход от изменения справедливой стоимости предыдущей доли участия в зависимом предприятии			153,458
Доля в прибыли зависимых предприятий			293
Доход по курсовым разницам от финансовой деятельности			36,958
Операции между сегментами			56,068
Нераспределяемый на сегменты расход по налогу на прибыль			(51,349)
Прибыль Группы за год			664,945

Год, закончившийся 31 декабря 2011	Азотные удобрения	Фосфорные удобрения	Итого
OIBDA сегмента	715,557	90,942	806,499
Амортизация основных средств и нематериальных активов сегмента	(55,790)	(29,783)	(85,573)
Расход сегмента по налогу на прибыль	(75,077)	(11,886)	(86,963)
Расходы сегмента по финансовым операциям	(25,951)	(4,040)	(29,991)
Прибыль сегмента за год	558,739	45,233	603,972
Показатели, не подлежащие распределению на сегменты			
Амортизация основных средств и нематериальных активов			(5,154)
Управленческие расходы			(41,699)
Прочие расходы			(46,861)
Процентные и прочие финансовые доходы			2,128
Процентные и прочие финансовые расходы			(88,171)
Прочие финансовые расходы			(50)
Доля в прибыли зависимых предприятий			49,541
Убыток по курсовым разницам от финансовой деятельности			(36,445)
Операции между сегментами			33,683
Нераспределяемый на сегменты расход по налогу на прибыль			(26,298)
Прибыль Группы за год			444,646

Продажи между сегментами осуществляются по рыночным ценам. Выручка от продаж третьим лицам, информация о которой представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, определяется так же, как и в отчете о прибылях и убытках.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Ниже приведена сверка активов отчетных сегментов с консолидированными активами Группы:

	<u>Азотные удобрения</u>	<u>Фосфорные удобрения</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2012			
Итого активы сегмента	1,277,630	281,141	1,558,771
Отложенные налоговые активы			26,258
Текущие налоговые активы			7,350
Общехозяйственные активы			459,371
Прочие активы			158,160
Исключение операций между сегментами			<u>(34,927)</u>
Итого консолидированные активы			<u>2,174,983</u>
31 декабря 2011			
Итого активы сегмента	937,650	329,641	1,267,291
Отложенные налоговые активы			51,466
Текущие налоговые активы			6,644
Общехозяйственные активы			360,140
Прочие активы			111,516
Исключение операций между сегментами			<u>(41,811)</u>
Итого консолидированные активы			<u>1,755,246</u>

Величина совокупных активов, информация о которых представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, определяется так же, как и в финансовой отчетности. Эти активы распределяются на основании операционной деятельности сегмента.

Финансовые вложения Группы в акции (классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, или инвестиции в зависимые предприятия) не относятся к активам какого-либо сегмента в связи с тем, что управление ими осуществляет подразделение стратегического инвестирования головного офиса.

Ниже приведены данные о поступлении внеоборотных активов, за исключением отложенных налоговых активов, финансовых инструментов и активов, относящихся к вознаграждениям после окончания трудовой деятельности:

	<u>Азотные удобрения</u>	<u>Фосфорные удобрения</u>	<u>Итого</u>
Увеличение внеоборотных активов			
Год, закончившийся 31 декабря 2012	106,650	34,859	141,509
Год, закончившийся 31 декабря 2011	81,128	22,277	103,405

Внеоборотные активы, за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов, в основном расположены на территории Российской Федерации, где находится большая часть производственных мощностей Группы. Величина внеоборотных активов, расположенных в других странах, в том числе на Кипре, не является существенной.

Информация о выручке от внешних покупателей в разбивке по странам отсутствует, поскольку затраты на ее получение и анализ были бы чрезмерными. По этой причине такая информация не раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

7. РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОДУКЦИИ

Год, закончившийся 31 декабря 2012	Итого	Экспорт	Российская Федерация	Другие страны СНГ
Минеральные удобрения				
Азотные удобрения	1,260,931	971,240	237,891	51,800
Фосфорные удобрения	285,558	182,227	41,599	61,732
Сложные удобрения	257,318	181,959	49,161	26,198
Аммиак	359,193	297,344	54,757	7,092
Взрывчатая аммиачная селитра	84,682	8,027	65,049	11,606
Неорганические кислоты	33,264	-	33,128	136
Прочие химические продукты	52,034	10,121	41,256	657
Итого	2,332,980	1,650,918	522,841	159,221
Год, закончившийся 31 декабря 2011				
Минеральные удобрения				
Азотные удобрения	984,219	750,762	174,260	59,197
Фосфорные удобрения	343,944	264,168	35,643	44,133
Сложные удобрения	289,890	218,006	51,437	20,447
Аммиак	231,095	184,665	42,763	3,667
Взрывчатая аммиачная селитра	74,074	6,620	57,866	9,588
Неорганические кислоты	29,576	137	29,422	17
Прочие химические продукты	45,638	9,394	35,574	670
Итого	1,998,436	1,433,752	426,965	137,719

8. ПРОЧАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Электро- и теплоэнергия	55,210	48,524
Строительные, ремонтные услуги и техническое обслуживание	6,023	6,100
Транспортные услуги	4,563	3,514
Переработка сточных вод	3,744	4,857
Прочее	20,119	18,885
Total	89,659	81,880

Прочие услуги были оказаны, в основном, на территории Российской Федерации.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Сырье и материалы, в том числе:		
Природный газ	359,389	285,998
Апатит	152,393	134,004
Хлористый калий	45,682	28,143
Сера	23,871	32,982
Прочее сырье и материалы	69,145	60,540
Электроэнергия и коммунальные услуги	141,065	133,764
Расходы по оплате труда	116,889	102,027
Амортизация основных средств	77,575	68,912
Ремонт и техническое обслуживание	7,997	6,620
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	3,588	(3,757)
Прочее	25,325	18,734
Итого	1,022,919	867,967

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Транспортные расходы, в том числе:		
Железнодорожный тариф	210,449	180,747
Фрахт и перевалка	137,769	139,390
Аренда подвижного состава	44,435	39,655
Прочие транспортные расходы	23,711	18,067
Расходы по оплате труда	27,434	21,180
Амортизация основных средств	14,771	12,335
Расходы на рекламу и маркетинг	10,028	8,137
Расходы на таможенное оформление	1,793	2,947
Прочее	27,291	20,828
Итого	497,681	443,286

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

11. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Расходы по оплате труда	76,743	67,222
Амортизация основных средств	9,897	6,562
Расходы на аудиторские, юридические и консультационные услуги	9,347	8,440
Аренда	3,714	3,088
Расходы на охрану	3,668	3,003
Штрафы и пени	2,115	3,351
Банковская комиссия	1,482	1,150
Прочее	28,673	26,555
Итого	135,639	119,371

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Прочие операционные доходы		
Восстановление резерва по судебным искам	-	6,577
Прибыль по курсовым разницам от операционной деятельности	-	4,947
Прочее	7,817	4,916
Итого	7,817	16,440
Прочие операционные расходы		
Убыток по курсовым разницам от операционной деятельности	16,608	-
Убыток от выбытия активов	11,441	1,862
Начисление резерва по судебным искам	5,749	-
Прочее	6,628	4,890
Итого	40,426	6,752

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

13. ПРОЦЕНТНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Дивиденды полученные	8,644	1,758
Проценты по выданным займам и депозитам	4,085	792
Прочие финансовые доходы	189	739
Итого	12,918	3,289

14. ПРОЦЕНТНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Проценты по кредитам и займам	68,487	109,507
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	7,365	5,559
Обесценение финансовых инвестиций	1,773	-
Прочее	48	280
Итого	77,673	115,346

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Текущий расход по налогу на прибыль	123,509	84,388
Отложенные налоговые расходы	14,337	28,873
Итого	137,846	113,261

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011, ставка налога на прибыль, применяемая к Компании, которая зарегистрирована на Кипре, составляла 10.0%. В 2012 и 2011 годах ставка налога на прибыль, применяемая к дочерним компаниям Группы, зарегистрированным в Российской Федерации, где расположены основные производственные мощности Группы, варьировалась от 15.5% до 20.0%.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на Кипре, где расположена Компания, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения	802,791	557,907
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	160,558	111,581
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерними предприятиями, функционирующими в разных налоговых юрисдикциях	(40,272)	(10,727)
Убыток от обесценения гудвила, не принимаемый к вычету из налогооблагаемой базы	12,102	-
Расход по налогу на дивиденды, полученные Компанией	10,471	-
Налоговый эффект по прочим расходам, не принимаемым к вычету из налогооблагаемой базы	4,520	8,632
Доход от изменения справедливой стоимости предыдущей доли участия в зависимом предприятии, не подлежащий налогообложению	(9,533)	-
Расход по налогу на дивиденды, полученные от зависимых предприятий Группы	-	3,775
Расход по налогу на прибыль по эффективной ставке 17.2% (2011: 20.3%)	137,846	113,261

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины, оборудование и транспорт- ные средства</u>	<u>Прочие основные средства</u>	<u>Незавер- шенное строи- тельство</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2010 года	302,522	523,515	31,222	81,719	938,978
Строительство и приобретение	5,628	50,038	1,882	61,279	118,827
Ввод в эксплуатацию	4,608	20,220	153	(24,981)	-
Выбытие	(1,210)	(6,675)	(9,536)	(1,820)	(19,241)
Эффект пересчета в валюту представления	(18,289)	(32,330)	(512)	(6,789)	(57,920)
Остаток на 31 декабря 2011 года	293,259	554,768	23,209	109,408	980,644
Строительство и приобретение	8,559	43,462	5,980	136,697	194,698
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	54,388	171,204	13,489	1,516	240,597
Ввод в эксплуатацию	13,028	48,230	(570)	(60,688)	-
Выбытие	(1,829)	(25,969)	(281)	(1,567)	(29,646)
Эффект пересчета в валюту представления	23,179	42,952	2,713	8,424	77,268
Остаток на 31 декабря 2012 года	390,584	834,647	44,540	193,790	1,463,561
Накопленная амортизация и убыток от обесценения					
Остаток на 31 декабря 2010 года	(78,971)	(213,720)	(8,214)	-	(300,905)
Амортизационные расходы за период	(24,362)	(60,128)	(3,319)	-	(87,809)
Списано при выбытии	575	3,356	586	-	4,517
Эффект пересчета в валюту представления	6,274	15,993	480	-	22,747
Остаток на 31 декабря 2011 года	(96,484)	(254,499)	(10,467)	-	(361,450)
Амортизационные расходы за период	(19,129)	(80,428)	(2,686)	-	(102,243)
Списано при выбытии	355	15,477	193	-	16,025
Эффект пересчета в валюту представления	(8,020)	(15,714)	(48)	-	(23,782)
Остаток на 31 декабря 2012 года	(123,278)	(335,164)	(13,008)	-	(471,450)
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2011 года	196,775	300,269	12,742	109,408	619,194
на 31 декабря 2012 года	267,306	499,483	31,532	193,790	992,111

По состоянию на 31 декабря 2012 года, основные средства включали авансы, уплаченные за приобретение объектов основных средств, в размере 20,576 тыс. долл. США (2011 год: 10,579 тыс. долл. США).

Группа арендует у третьих сторон машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2012 года остаточная балансовая стоимость таких активов составила 67,399 тыс. долл. США (2011 год: 49,331 тыс. долл. США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа приобрела по договорам финансовой аренды машины, оборудование и транспортные средства на сумму 21,517 тыс. долл. США (2011 год: 15,397 тыс. долл. США). Это приобретение представляет собой неденежную операцию, которая не была отражена в консолидированном отчете о движении денежных средств.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Основные средства, находящиеся в залоге

Балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения по кредитам и займам, предоставленным Группе, представлена следующим образом (см. примечание 28):

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Незавершенное строительство	55,423	-
Машины, оборудование и транспортные средства	1,401	72,117
Прочие основные средства	146	247
Здания и сооружения	-	17,543
Итого	<u>56,970</u>	<u>89,907</u>

17. ГУДВИЛ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Первоначальная стоимость		
Баланс на начало года	195,573	207,121
Гудвил, признанный в результате приобретения дочернего предприятия в течение года	253,193	-
Уменьшение в связи с выбытием дочерних предприятий	-	(493)
Эффект пересчета в валюту представления	12,361	(11,055)
Баланс на конец года	<u>461,127</u>	<u>195,573</u>
Накопленный убыток от обесценения		
Баланс на начало года	(36,721)	(38,792)
Убыток от обесценения, признанный в течение года	(76,450)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(2,205)	2,071
Баланс на конец года	<u>(115,376)</u>	<u>(36,721)</u>
Балансовая стоимость		
На начало года	<u>158,852</u>	<u>168,329</u>
На конец года	<u>345,751</u>	<u>158,852</u>

Отнесение гудвила к генерирующим единицам

Балансовая стоимость гудвила была отнесена на следующие генерирующие единицы:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Азотные удобрения	345,620	86,608
Фосфорные удобрения	-	72,121
Прочие	131	123
Итого	<u>345,751</u>	<u>158,852</u>

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Ежегодная проверка на обесценение

Для целей проверки на предмет обесценения возмещаемая стоимость соответствующей генерирующей единицы оценивается исходя из ценности ее использования. Соответствующие расчеты основываются на прогнозных потоках денежных средств до налогообложения, исходя из утвержденных Группой бюджетов, и покрывают пятилетний период. Денежные потоки в последующие периоды экстраполируются исходя из прогнозных допущений. Ниже представлены основные допущения, использованные руководством при определении ценности использования генерирующих единиц:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Валовая норма прибыли	7.0%-57.0%	22.0%-49.0%
Темп роста	3.0%	3.0%
Ставка дисконтирования	12.4%	12.0%
Рост цен на сырье	3.0-6.0%	3.0-6.0%
Валютный курс (руб. за 1 долл. США)	31.0	31.0

Эти допущения использовались руководством Группы для анализа каждой генерирующей единицы в рамках сегментов азотных и фосфорных удобрений.

Руководство Группы определило размер плановой маржи по валовой прибыли на основании результатов деятельности за предыдущие периоды и с учетом прогнозов развития рынка. Диапазоны маржи по валовой прибыли и колебания цен на сырье и материалы с учетом инфляции относятся, соответственно, к ряду продуктов и материалов, произведенных и потребляемых генерирующей единицей. Используемые средневзвешенные показатели темпов роста соответствуют прогнозным значениям, представленным в отраслевых отчетах.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа признала обесценение гудвила, связанного с сегментом фосфорных удобрений, в размере 76,450 тыс. долл. США. Основной причиной, которая привела к возникновению обесценения соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки, стало снижение цен на российском и международном рынке фосфорных удобрений.

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

<u>Название зависимого предприятия</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Эффективная доля владения, %</u>	
		<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Минеральные удобрения ("ПМУ")	Производство минеральных удобрений	-	46.5
НПК Карбон-Шунгит	Добыча и переработка	49.7	49.7
ЖДЦех	Прочие услуги	50.0	50.0

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Сводная финансовая информация по зависимым предприятиям Группы представлена ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Баланс на начало года	87,669	115,159
Переведено в категорию дочерних предприятий	(77,234)	-
Доля в прибыли зависимых предприятий	293	49,541
Дивиденды полученные	(153)	(61,694)
Налоговый расход по дивидендам, полученным от зависимых предприятий	-	(3,775)
Эффект пересчета в валюту представления	623	(11,562)
Баланс на конец года	11,198	87,669
	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Итого активы	27,429	219,249
Итого обязательства	(4,946)	(32,098)
Чистые активы	22,483	187,151
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	11,198	87,669

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011</u>
Итого выручка	10,382	332,662
Прибыль за период	591	106,464
Доля в прибыли зависимых предприятий	293	49,541

19. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Запасы, которые будут использованы в производстве не ранее, чем через 12 месяцев		
Катализаторы	29,946	28,021
Прочие запасы	6,706	8,406
	36,652	36,427
Запасы, которые будут использованы в производстве в течение 12 месяцев		
Сырье и материалы за вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	71,485	52,024
Готовая продукция	63,917	46,071
Незавершенное производство	7,505	7,269
Товары для перепродажи	540	2,010
	143,447	107,374
Итого	180,099	143,801

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа признала убыток в размере 1,327 тыс. долл. США при списании балансовой стоимости запасов до чистой цены возможной реализации (2011 год: 3,311 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2012 года, сырье и материалы отражены за вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам в размере 3,390 тыс. долл. США (2011 год: 4,206 тыс. долл. США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа признала резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам в размере 854 тыс. долл. США (2011 год: 385 тыс. долл. США) и восстановила резерв в размере 1,670 тыс. долл. США (2011 год: 1,283 тыс. долл. США).

Часть товарно-материальных запасов была передана в залог в обеспечение банковских кредитов и займов, предоставленных Группе:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Балансовая стоимость запасов в залоге (см. примечание 28)	-	6,611

20. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя 9.3% акций Открытого акционерного общества «Тольяттиазот» (далее – «Тольяттиазот») на сумму 168,687 тыс. долл. США (2011 год: 167,037 тыс. долл. США) и прочие инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в размере 2,889 тыс. долл. США (2011 год: 73 тыс. долл. США). Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, поскольку их справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

21. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Внеоборотные		
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	<u>7,311</u>	<u>91</u>
	7,311	91
Оборотные		
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	26,785	6,361
Прочие финансовые активы	<u>350</u>	<u>547</u>
	27,135	6,908
Итого	<u>34,446</u>	<u>6,999</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентные ставки по выданным займам, основная часть которых деноминирована в долларах США, составляли от 6.0% до 15.5% (31 декабря 2011: от 6.0% до 15.5%) годовых.

22. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2010 году Группа приняла решение остановить разработку Сординского участка Вятско-Камского месторождения фосфоритов и реализовать объекты основных средств, приобретенные специально для данного проекта. Часть активов, предназначенных для продажи, была реализована в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года. Оставшаяся часть активов общей стоимостью 6,163 тыс. долл. США была списана по состоянию на 31 декабря 2012 года. Результат от выбытия активов показан в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Торговая дебиторская задолженность	88,297	81,767
Прочая дебиторская задолженность	7,899	10,105
	<u>96,196</u>	<u>91,872</u>
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(1,050)	(3,068)
Итого	<u>95,146</u>	<u>88,804</u>

Средний срок, в течение которого клиенты Группы должны оплатить свою задолженность, составляет от 60 до 90 дней. В течение этого периода времени проценты по задолженности не начисляются. Группа создает 100.0% резерв по всей дебиторской задолженности сроком возникновения более 360 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что задолженность, не погашенная в течение 360 дней, не представляется реальной к взысканию. Перед началом работы с новым клиентом Группа оценивает его кредитоспособность, используя собственную систему, и устанавливает кредитный лимит для каждого отдельного клиента. Кредитные лимиты клиентов пересматриваются ежегодно. По состоянию на 31 декабря 2012 года на пять крупнейших покупателей Группы (на каждого из которых приходится более 5.2% (2011 год: 8.0%) всей суммы дебиторской задолженности) приходилось 53.3% (2011 год: 58.4%) общей суммы дебиторской задолженности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность Группы включала просроченную задолженность в размере 7,326 тыс. долл. США (2011 год: 7,741 тыс. долл. США), по которой не начислено обесценение, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло. Руководство Группы считает данную задолженность возмещаемой. Обеспечение по данной задолженности не предусмотрено. Средневзвешенный срок данной задолженности составляет 236 дней (2011 год: 239 дней).

Изменение резерва по сомнительной задолженности представлено ниже:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011</u>
Баланс на начало года	3,068	3,637
Уменьшение резерва в связи с выбытием дочерних предприятий	(443)	-
Отражено в отчете о прибылях и убытках	758	3,375
Суммы, списанные как безнадежные к взысканию	(113)	(3,479)
Возмещено в течение года	(2,376)	(307)
Эффект пересчета в валюту представления	156	(158)
Баланс на конец года	<u>1,050</u>	<u>3,068</u>

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

24. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Внеоборотные		
Авансы, выплаченные в счет приобретения акций ПМУ	-	27,448
	<u>-</u>	<u>27,448</u>
Оборотные		
Авансы за транспортные услуги	25,982	23,707
Авансы за апатит	6,318	5,311
Прочие авансы и расходы будущих периодов	12,564	12,031
	<u>44,864</u>	<u>41,049</u>
Итого	<u>44,864</u>	<u>68,497</u>

25. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	78,290	82,325
Прочие налоги	716	940
Итого	<u>79,006</u>	<u>83,265</u>

26. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Текущие счета, в том числе:		
в долларах США	38,598	28,493
в российских рублях	23,115	7,440
в евро	11,704	31,205
Банковские депозиты со сроком погашения в течение трех месяцев:		
в евро	92,715	-
в долларах США	6,181	163,510
в российских рублях	5,205	21,827
Прочие денежные средства и их эквиваленты	99	91
Итого	<u>177,617</u>	<u>252,566</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года, процентные ставки по депозитам, размещенным в ЮниКредит Банке, Банке Возрождение, Сбербанке, НСБС, Нордеа Банке и ВТБ, составляли от 0.03% до 7.5% (31 декабря 2011: от 0.3% до 6.3%) годовых.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Общее количество обыкновенных акций, разрешенных к выпуску		Общее количество выпущенных обыкновенных акций		Уставный капитал
	Класс А	Класс В	Класс А	Класс В	
Баланс на 31 декабря 2010	10,110	359,989,890	10,110	174,989,890	1,373
Увеличение уставного капитала 18 ноября 2011 года путем выпуска обыкновенных акций номиналом 1.71 евро каждая	6	-	6	-	-
Баланс на 31 декабря 2011	10,116	359,989,890	10,116	174,989,890	1,373
Увеличение уставного капитала 2 марта 2012 года путем выпуска обыкновенных акций номиналом 0.00515 евро каждая	-	-	-	536,433	4
Баланс на 31 декабря 2012	10,116	359,989,890	10,116	175,526,323	1,377

Дивиденды

Основанием для распределения прибыли и других отчислений за счет прибыли является финансовая отчетность компаний Группы, составленная в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета.

Прибыль, приходящаяся на одну акцию

Прибыль, приходящаяся на одну акцию, рассчитывалась путем деления суммы чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение соответствующего года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года уставный капитал был полностью оплачен.

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Кредиты, деноминированные в долларах США	689,137	949,512
Кредиты, деноминированные в российских рублях	252,438	-
Кредиты, деноминированные в евро	126	180,731
Итого	941,701	1,130,243
За вычетом текущей части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев и отраженной в составе текущих обязательств	(91,569)	(338,275)
Долгосрочная часть кредитов и займов	850,132	791,968

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Кредиты и займы в долларах США

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам, деноминированным в долларах США, в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, составляла 5.2% (2011: 5.9%). По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты, деноминированные в долларах США, включали в себя следующие заимствования:

- 118 тыс. долл. США (2011: 2,738 тыс. долл. США) по фиксированной процентной ставке 9.0% годовых (2011 год: от 6.2% до 9.0%);
- 689,019 тыс. долл. США (2011 год: 946,774 тыс. долл. США) по плавающим процентным ставкам, привязанным к Либор 1м и Либор 3м, от 4.3% to 5.3% (2011 год: от 4.4% до 7.0%) годовых.

Срок погашения кредитов, деноминированных в долларах США, наступает в 2013–2016 годах. По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты, деноминированные в долларах США, в размере 689,019 тыс. долл. США (31 декабря 2011: 684,562 тыс. долл. США) обеспечены залогом в 49.0% акций ОХК Уралхим (31 декабря 2011: 49.0%), а также некоторыми объектами основных средств и товарно-материальных запасов (см. примечание 16, 19).

Кредиты и займы в евро

В сентябре 2011 года Группа заключила соглашение со Сведбанком о привлечении кредитной линии в размере 41,187 тыс. долл. со сроком действия до сентября 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года средства по данной кредитной линии не привлекались. По состоянию на 31 декабря 2012 года заимствования по данной кредитной линии составили 30,835 тыс. долл. США. Процентная ставка по договору составляет Еврибор 3м + 3.4% годовых.

В декабре 2012 года Группа получила синдицированный кредит в размере 220,000 тыс. долл. США со сроком погашения в декабре 2017 года. Группа использовала свое право выбирать валюту кредита и получила средства в евро. Организаторами финансирования выступили ING Bank N.V., ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО «Сбербанк России», ВТБ Капитал (совместно – «Уполномоченные ведущие организаторы»). ING Bank N.V. также взял на себя функции Агента по кредиту и обеспечению. Гарантами по данному кредиту выступили ВМУ, ОХК Уралхим, ПМУ, SIA Uralchem Trading, ТД Уралхим, UralChem Holding PLC. Обеспечением по договору являются будущие доходы Группы от экспорта по договорам с определенными покупателями. Процентная ставка по договору составляет Еврибор 1м + 4.25%. Комиссия банка по данному договору составила 1.5% от общей величины кредита.

Ниже приведен график погашения кредитов и займов:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
В течение трех месяцев	4,634	156,083
От трех до шести месяцев	3,599	116,423
От шести до двенадцати месяцев	83,336	65,769
Итого текущая часть, подлежащая погашению в течение двенадцати месяцев	<u>91,569</u>	<u>338,275</u>
В течение второго года	327,322	168,712
В течение третьего года	230,715	273,870
В течение четвертого года	226,866	174,693
В течение пятого года	52,033	174,693
В последующие периоды	13,196	-
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	<u>850,132</u>	<u>791,968</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредитные договоры с банками предусматривают ряд ограничительных условий, которые должна выполнять Группа, в том числе:

- запрет на залог акций и ограничение на залог имущества;
- ограничение на продажу активов и выплату дивидендов свыше установленного лимита;

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

- ограничения на сумму денежных поступлений от реализации, которые должны быть перечислены отдельными дочерними предприятиями Группы на счета в определенных банках;
- ежегодно пересматриваемый показатель «долг и чистый долг/ЕБИТДА».

Все кредитные соглашения содержат условия, которые дают кредиторам возможность досрочного взыскания остатка задолженности в случае несоблюдения заемщиком описанных ограничительных условий.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды (см. примечание 16). Средний срок финансовой аренды составляет 134 месяца. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, средневзвешенная эффективная годовая процентная ставка составляла 15.5% (2011 год: 12.5%). Платежи по заключенным договорам финансовой аренды являются фиксированными. Арендные обязательства деноминированы в долларах США и в рублях (см. примечание 37).

	Минимальные платежи по финансовой аренде		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	
	31 декабря		31 декабря	
	2012	2011	2012	2011
В течение первого года	19,381	13,675	17,627	12,788
От одного года до пяти лет	65,042	48,237	42,621	34,090
После пяти лет	13,660	13,598	5,423	6,294
	98,083	75,510	65,671	53,172
За вычетом будущих финансовых расходов	(32,412)	(22,338)	-	-
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	65,671	53,172	65,671	53,172
За вычетом текущей части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев и отраженной в составе текущих обязательств			(17,627)	(12,788)
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде			48,044	40,384

30. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Планы с установленными взносами

Сумма страховых взносов во внебюджетные фонды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включает взносы в Государственный пенсионный фонд РФ в размере 31,187 тыс. долл. США (2011: 28,318 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность Группы перед Государственным пенсионным фондом составляла 2,594 тыс. долл. США (2011 год: 1,331 тыс. долл. США).

Планы с установленными выплатами

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами, по которым не производятся отчисления, для определенных категорий работников дочерних компаний, расположенных на территории Российской Федерации.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Федерации. Актуарная оценка обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. была проведена независимым актуарием.

В соответствии с условиями планов с установленными выплатами уволившийся сотрудник (или члены его/ее семьи) имеет право на получение следующих выплат:

- единовременная выплата при увольнении в размере от 16 долл. США до 33 долл. США (2011 год: 16 долл. США) в зависимости от должности сотрудника;
- ежеквартальные выплаты в размере от 13 долл. США до 16 долл. США (2011 год: от 9 долл. США до 16 долл. США) пожизненно;
- единовременная выплата в случае смерти в размере от 145 долл. США до трехкратного минимального месячного размера оплаты труда (МРОТ) (2011 год: от 137 долл. США до трехкратного МРОТ). По состоянию на 31 декабря 2012 года МРОТ составлял 143 долл. США (2011 год: 143 долл. США);
- прочие выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, такие как премии по случаю юбилея, выплаты по нетрудоспособности и др.

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, приведены ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Ставка дисконтирования	8.0%	8.0%
Прогнозируемый рост заработной платы	9.7%	9.7%
Прогнозируемый рост размера пенсии	5.5%	5.5%
Коэффициент текучести кадров	5.0%	5.0%
Пенсионный возраст:		
Мужчины	55 лет	55 лет
Женщины	52 лет	52 лет
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы с момента выхода на пенсию:		
Мужчины	20 лет	20 лет
Женщины	31 лет	31 лет

Ниже приведены суммы, отраженные в отчете о прибылях и убытках по данным пенсионным планам с установленными выплатами:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011</u>
Актуарные прибыли, признанные в течение периода	(160)	(400)
Процентные расходы	1,027	679
Стоимость услуг текущего периода	421	249
Итого расходы по пенсионным планам, отраженные в отчете о прибылях и убытках	<u>1,288</u>	<u>528</u>

Ниже приведены суммы, отраженные в отчете о финансовом положении по данным пенсионным планам с установленными выплатами:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	13,254	8,374

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Ниже приведены изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, по которым не производятся отчисления:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Баланс на начало периода	8,374	8,655
Увеличение пенсионных обязательств в связи с приобретением дочернего предприятия	4,116	-
Актuarные прибыли, признанные в отчетном периоде	(160)	(400)
Процентные расходы	1,027	679
Стоимость услуг текущего периода	421	249
Выплаты за период	(1,280)	(331)
Эффект пересчета в валюту представления	756	(478)
Баланс на конец периода	13,254	8,374

31. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

	1 января 2012	Принято на баланс в связи с приобрете- нием дочернего предприятия	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту пред- ставления	31 декабря 2012
Основные средства	(45,948)	(31,034)	10,274	(4,377)	(71,085)
Запасы	4,734	(2,015)	3,565	247	6,531
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,577	34	4,178	196	5,985
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,730	110	1	231	4,072
Обязательства по финансовой аренде	10,613	-	1,822	681	13,116
Убытки прошлых лет	27,926	-	(28,273)	1,006	659
Прочие	(1,719)	63	(5,904)	(216)	(7,776)
Итого	913	(32,842)	(14,337)	(2,232)	(48,498)

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	На 1 января 2011	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту пред- ставления	На 31 декабря 2011
Основные средства	(47,914)	(648)	2,614	(45,948)
Запасы	279	4,897	(442)	4,734
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,594	75	(92)	1,577
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,292	(1,401)	(161)	3,730
Обязательства по финансовой аренде	9,624	1,647	(658)	10,613
Убытки прошлых лет	59,027	(30,690)	(411)	27,926
Прочие	776	(2,753)	258	(1,719)
Итого	28,678	(28,873)	1,108	913

Определенные отложенные налоговые активы и обязательства были приняты к зачету в юрисдикциях, где дочерние компании Группы имеют законодательно установленное право произвести зачет соответствующих отложенных активов и обязательств. Остатки отложенных налоговых активов и обязательств после проведенного зачета, отраженные в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Отложенные налоговые активы	26,258	51,466
Отложенные налоговые обязательства	(74,756)	(50,553)
Итого	(48,498)	913

Временные разницы, относящиеся к вложениям в дочерние компании, по которым отложенные налоговые обязательства не были признаны, распределяются следующим образом:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Российские дочерние предприятия	(2,833)	(3,833)
Дочерние предприятия за рубежом	(7,023)	(6,418)
Итого	(9,856)	(10,251)

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела не использованные для целей налогообложения налоговые убытки в размере 659 тыс. долл. США (2011 год: 27,926 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

32. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Средний срок погашения задолженности при приобретении товаров и услуг на территории Российской Федерации за 2012 год составляет 28 дней (2011 год: 46 дней).

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Торговая кредиторская задолженность	28,912	24,188
Резерв по неиспользованным отпускам	12,182	10,138
Резерв по судебным искам	7,942	1,944
Начисление премии по итогам работы	6,924	4,875
Задолженность по заработной плате	6,608	5,785
Задолженность по оплате основных средств	2,753	3,219
Начисленные расходы	2,798	440
Прочая кредиторская задолженность	6,720	67,316
Итого	<u>74,839</u>	<u>117,905</u>

Ниже приведена информация по срокам погашения торговой кредиторской задолженности Группы и задолженности по приобретению объектов основных средств на основе недисконтированных платежей согласно договорам:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
В течение трех месяцев	29,872	27,137
От трех до шести месяцев	353	87
От шести до двенадцати месяцев	1,440	183
Итого	<u>31,665</u>	<u>27,407</u>

33. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Страховые взносы во внебюджетные фонды	2,930	1,602
Налог на имущество	1,811	683
Налог на добавленную стоимость	883	431
Прочие налоги	2,612	2,344
Итого	<u>8,236</u>	<u>5,060</u>

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами являются акционеры, предприятия, находящиеся в собственности и под контролем тех же лиц, которые владеют (управляют) Группой, и ключевой управленческий персонал. Сделки Группы со связанными сторонами происходят в рамках основной деятельности и включают покупку и продажу товаров и услуг, а также операции предоставления и получения финансирования. Контрагентами Группы являются как контролирующая Группу компания, так и предприятия, находящиеся под общим контролем по отношению к Группе.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Информация об остатках по операциям со связанными сторонами представлена ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Акционеры Группы		
Прочие финансовые активы	24,759	-
Кредиты и займы	-	(2,627)
Прочая кредиторская задолженность	-	(42,634)
Предприятия, которыми владеют основные акционеры Группы и которые находятся под их контролем		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,326	3,604
Авансы выданные и прочие расходы будущих периодов	301	608
Векселя связанных сторон, учитываемые по амортизированной стоимости	350	330
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	10	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,925)	(1,754)
Авансы полученные	(49)	(92)

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена ниже:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011</u>
Акционеры Группы		
Процентные доходы	2,075	904
Процентные расходы	(170)	(4,017)
Предприятия, которыми владеют основные акционеры Группы и которые находятся под их контролем		
Выручка от реализации товаров и услуг	53,506	51,853
Приобретение товаров и услуг	(12,335)	(12,662)
Прочие доходы	265	2,202

Операции со связанными сторонами

Приобретение и продажа товаров и услуг

Продажа товаров связанным сторонам осуществлялась на рыночных условиях. Продажа услуг в основном представлена продажей тепло- и электроэнергии, которая осуществлялась по ценам, установленным Федеральной службой по тарифам, правительственным органом регулирования, ответственным за установление и контроль цен на рынке коммунальных услуг Российской Федерации.

Приобретения товаров и услуг у связанных сторон, которые включали, прежде всего, приобретения товарно-материальных запасов для производства азотных удобрений, осуществлялись по рыночным ценам плюс незначительная наценка (от 1.0% до 2.0%), необходимая для покрытия операционных затрат таких предприятий.

Займы, выданные связанным сторонам

Займы, выданные связанным сторонам, в основном представлены займами, выданными акционерам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года займы, выданные связанным сторонам, включали займы, выданные материнской компании, в размере 24,759 тыс. долл. США, под фиксированную процентную ставку, равную 5.5% годовых.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Дивиденды выплаченные

1 августа 2012 года Компания объявила дивиденды акционерам в размере 63,194 тыс. долл. США. Дивиденды были выплачены 9 августа 2012 года.

Прочие операции с акционерами Группы

18 января 2012 года Группа погасила свою задолженность перед материнской компанией в размере 42,634 тыс. долл. США, включающую:

- выплату дивидендов в размере 13,174 тыс. долл. США, полученных от зависимого предприятия в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, и отраженных в составе прочей кредиторской задолженности консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- задолженность перед материнской компанией за акции ПМУ в размере 29,460 тыс. долл. США.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включало заработную плату и премии в размере 12,275 тыс. долл. США (2011 год: 13,709 тыс. долл. США), в том числе страховые взносы во внебюджетные фонды в размере 1,218 тыс. долл. США (2011 год: 238 тыс. долл. США).

35. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по закупке природного газа

В декабре 2012 года Группа заключила договоры на закупку определенных объемов природного газа с компаниями групп Газпром и Новатэк.

Будущие минимальные затраты по нерасторгаемым договорам на закупку представлены ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
В течение одного года	390,530	235,521
От двух до пяти лет	1,495,217	-
Итого	<u>1,885,747</u>	<u>235,521</u>

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства Группы по капитальным вложениям составили 29,831 тыс. долл. США (2011 год: 8,175 тыс. долларов США).

Операционная аренда: Группа как арендатор

Группа арендует некоторые виды техники, оборудования, а также офисные помещения. Соответствующие договоры аренды предусматривают средний срок действия от одного до пяти лет без возможности продления по истечении срока аренды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
В течение одного года	49,923	39,250
От двух до пяти лет	<u>28,250</u>	<u>33,616</u>
Итого	<u>78,173</u>	<u>72,866</u>

Судебные разбирательства

В отношении Группы подан ряд исков и претензий, касающихся купли-продажи товаров и услуг. Руководство Группы считает, что эти иски и претензии, как по отдельности, так и в совокупности, не смогут оказать существенного негативного влияния на показатели деятельности Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

В настоящее время в Российской Федерации существует ряд законов, устанавливающих налоги, уплачиваемые в федеральный бюджет и бюджеты субъектов Российской Федерации. К таким налогам относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налоги на фонд заработной платы, а также прочие налоги. Законы, регулирующие данные налоги, действуют в течение незначительного периода времени по сравнению со странами с более развитой рыночной экономикой; поэтому практика применения данных законов налоговыми органами зачастую либо отсутствует, либо является непоследовательной. Соответственно, существует малое количество прецедентов, касающихся вынесения решений по налоговым спорам. Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований (например, таможенного законодательства и правил валютного контроля) могут проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать весьма значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Вышеизложенные факторы могут привести к более значительным налоговым рискам в России по сравнению со странами с более развитыми налоговыми системами. В целом, налоговые декларации могут быть подвергнуты проверке в течение трех лет после окончания налогового года.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что налоговые обязательства корректно начислены и отражены в отчетности. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут по-иному интерпретировать налоговое законодательство. Данная неопределенность может привести к доначислению налогов, взысканию штрафов и пеней, что может иметь существенный эффект для финансовых результатов Группы.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в тех регионах Российской Федерации, где Группа осуществляет деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ и сточных вод в окружающую среду, что может негативно сказаться на флоре и фауне, а также привести к другим экологическим проблемам.

Руководство Группы полагает, что имеющиеся очистные сооружения соответствуют действующему законодательству в области охраны окружающей среды в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды постоянно изменяются.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае их появления от Группы может потребоваться проведение модернизации технологий и производственного оборудования, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств предприятий в области охраны окружающей среды. Оценки основываются на понимании руководством Группы требований действующего законодательства и условий лицензионных соглашений. В случае изменения или уточнения в будущем требований применимых законов и норм, регулирующих охрану окружающей среды, у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства по охране окружающей среды.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Страновой риск Российской Федерации

Риски, присущие развивающимся рынкам, таким как рынок Российской Федерации, отличаются от рисков, существующих на более развитых рынках. Это относится к экономическим, политическим, социальным, правовым и законодательным рискам. Законодательство, затрагивающее бизнес в Российской Федерации, продолжает развиваться быстрыми темпами, налоговая и правовая система содержат нормы, допускающие различные варианты интерпретаций. Направление развития экономики Российской Федерации в будущем в значительной степени зависит от налоговой и монетарной политики, проводимой правительством, а также развитием юридической, правовой и политической системы.

Россия производит и экспортирует значительные объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к уровню цен на мировом рынке нефти и газа.

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен фактических сделок на текущем рынке.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их справедливой стоимости по следующим причинам: (i) краткосрочный характер этих финансовых активов и обязательств; (ii) процентные ставки по выданным займам приблизительно равны текущим рыночным ставкам по аналогичным долговым инструментам, и (iii) процентные ставки по долгосрочным обязательствам приблизительно равны текущим рыночным ставкам по аналогичным инструментам (см. примечание 28).

37. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск управления капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

Основные категории финансовых инструментов

Финансовые обязательства Группы в основном представлены кредитами и займами, а также торговой кредиторской задолженностью. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, векселя.

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	177,617	252,566
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	171,576	167,110
Займы выданные и дебиторская задолженность	129,242	95,256
Векселя связанных сторон, учитываемые по амортизированной стоимости	350	330
Векселя третьих лиц, учитываемые по амортизированной стоимости	-	62
Прочие финансовые активы	-	155
Итого финансовые активы	<u>478,785</u>	<u>515,479</u>
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	941,701	1,130,243
Обязательства по финансовой аренде	65,671	53,172
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38,385	94,723
Итого финансовые обязательства	<u>1,045,757</u>	<u>1,278,138</u>

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Некоторые операции, осуществляемые Группой, выражены в иностранной валюте.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года представлена ниже:

	<u>Деноминированные в долларах США</u>		<u>Деноминированные в евро</u>	
	<u>31 декабря</u>		<u>31 декабря</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	49,498	69,907	23	586
Прочие финансовые активы	24,759	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	44,663	191,613	99,612	13,013
Итого активы	<u>118,920</u>	<u>261,520</u>	<u>99,635</u>	<u>13,599</u>

URALCHEM HOLDING P.L.C.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

	Деноминированные в долларах США		Деноминированные в евро	
	31 декабря		31 декабря	
	2012	2011	2012	2011
Обязательства				
Кредиты и займы	689,019	949,401	213,661	-
Обязательства по финансовой аренде	35,832	45,237	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,779	8,022	648	393
Итого обязательства	726,630	1,002,660	214,309	393
Итого чистые (обязательства)/активы	(607,710)	(741,140)	(114,674)	13,206

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к укреплению российского рубля на 10.0% по отношению к доллару США и евро. Анализ был проведен в отношении денежных статей на каждую отчетную дату, выраженных в валютах, отличающихся от функциональной валюты соответствующего предприятия. Положительная сумма отражает увеличение прибыли при укреплении курса российского рубля по отношению к соответствующей иностранной валюте.

	Доллары США - влияние		Евро - влияние	
	2012	2011	2012	2011
Прибыль/(убыток)	60,771	74,114	11,467	(1,321)

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для управления риском, связанным с изменением процентных ставок. Большинство финансовых обязательств Группы имеют фиксированные ставки процента, что ограничивает данный риск.

В таблице представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к увеличению ставки Либор на 1.0%. Анализ проводился в отношении кредитов и займов на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату существовала в течение всего отчетного периода.

	Либор - влияние	
	2012	2011
Убыток	9,376	9,468
	Еврибор - влияние	
	2012	2011
Убыток	2,485	-

Результаты анализа чувствительности показателей капитала Группы к изменению процентной ставки были бы такими же, как в представленной выше таблице.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Примечания на стр. 9 - 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, выручка Группы по операциям с пятью крупнейшими покупателями составила свыше 25.7% от общей выручки Группы (2011 год: 23.1%). Однако Группа не зависит от этих покупателей, так как для большинства производимых удобрений и побочных продуктов существует ликвидный товарный рынок.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма дебиторской задолженности пяти крупнейших покупателей перед Группой составляла 19,952 тыс. долл. США (2011 год: 13,783 тыс. долл. США), что представляет собой около 21.0% общей суммы дебиторской задолженности Группы (2011 год: 15.5%).

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы обеспечить наличие денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. (информация по срокам погашения торговой кредиторской задолженности и кредиторской задолженности по приобретению объектов основных средств представлена в примечании 32) в соответствии с договорными графиками платежей (не дисконтированных), включая уплату процентов:

	31 декабря 2012				
	Финансовые обязательства с фиксированной ставкой, учитываемые по амортизированной стоимости				
	Обязательства по финансовой аренде		Кредиты и займы		Итого
	Основная сумма долга	Проценты	Основная сумма долга	Проценты	
В течение трех месяцев	4,596	377	17	409	5,399
От трех до шести месяцев	4,610	173	-	312	5,095
От шести до двенадцати месяцев	8,421	1,203	175	669	10,468
В течение второго года	14,603	3,602	4,399	1,237	23,841
В течение третьего года	11,170	5,119	8,248	1,079	25,616
В течение четвертого года	9,604	6,627	4,398	787	21,416
В течение пятого года	7,230	7,087	4,398	630	19,345
В последующие периоды	5,437	8,224	13,196	472	27,329
	65,671	32,412	34,831	5,595	138,509
	Финансовые обязательства с плавающей процентной ставкой, учитываемые по амортизированной стоимости				
В течение трех месяцев	-	-	-	15,386	15,386
От трех до шести месяцев	-	-	4,020	10,864	14,884
От шести до двенадцати месяцев	-	-	84,053	21,641	105,694
В течение второго года	-	-	332,688	35,478	368,166
В течение третьего года	-	-	226,022	25,013	251,035
В течение четвертого года	-	-	226,022	11,220	237,242
В последующие периоды	-	-	48,244	2,104	50,348
	-	-	921,049	121,706	1,042,755
Итого	65,671	32,412	955,880	127,301	1,181,264

URALCHEM HOLDING P.L.C.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное

31 декабря 2011

Финансовые обязательства с фиксированной ставкой, учитываемые по амортизированной стоимости					
	Обязательства по финансовой аренде		Кредиты и займы		Итого
	Основная сумма долга	Проценты	Основная сумма долга	Проценты	
	В течение трех месяцев	3,334	73	7	
От трех до шести месяцев	3,237	168	32,923	3,384	39,712
От шести до двенадцати месяцев	6,217	627	64,614	6,469	77,927
В течение второго года	11,397	2,217	53,326	2,458	69,398
В течение третьего года	9,429	3,287	2	-	12,718
В течение четвертого года	7,071	3,918	-	-	10,989
В течение пятого года	6,225	4,712	-	-	10,937
В последующие периоды	6,262	7,336	-	-	13,598
	53,172	22,338	150,872	15,948	242,330
Финансовые обязательства с плавающей процентной ставкой, учитываемые по амортизированной стоимости					
В течение трех месяцев	-	-	150,500	18,031	168,531
От трех до шести месяцев	-	-	83,500	10,791	94,291
От шести до двенадцати месяцев	-	-	-	19,476	19,476
В течение второго года	-	-	119,725	37,260	156,985
В течение третьего года	-	-	284,444	30,248	314,692
В течение четвертого года	-	-	177,778	19,110	196,888
В последующие периоды	-	-	177,778	7,166	184,944
	-	-	993,725	142,082	1,135,807
Итого	53,172	22,338	1,144,597	158,030	1,378,137

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 марта 2013 года Компания объявила о выплате дивидендов акционерам в размере 129,897 тыс. долл. США.