

ФБК

■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ХИМПРОМ»

Аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности

за период с 01 января по 31 декабря 2012 г.



Москва 2013

PKF

Accountants &
business advisers

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества «Химпром»

Аудируемое лицо

Наименование:

Открытое акционерное общество «Химпром» (далее - ОАО «Химпром»).

Место нахождения:

429952, Чувашская Республика, г. Новочебоксарск, ул. Промышленная, д. 101.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано постановлением Главы Новочебоксарской городской администрации Чувашской Республики от 30 июня 1994 года, свидетельство: серия ОАО № 1080-0. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 13 ноября 2002 года за основным государственным номером 1022100910226.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская палата России» № 5353, ОРНЗ – 10201039470.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Химпром» и его дочерних компаний состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности и с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения с оговоркой о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В консолидированной финансовой отчетности ОАО «Химпром» и его дочерних компаний не раскрыта информация о стороне, обладающей конечным контролем. Раскрытие данной информации требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы также не получили от ОАО «Химпром» и его дочерних компаний перечень лиц, контролируемых стороной, обладающей конечным контролем по состоянию на 31 декабря 2012 года. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении полноты раскрытия информации о связанных сторонах с помощью других аудиторских процедур.

Кроме того, в ходе аудита мы не получили достаточных доказательств в отношении вероятности погашения и оценки займов выданных ВОАО «Химпром» (г. Волгоград), отраженных в составе статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» оборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года в размере

232 736 тыс. руб. (в том числе величина задолженности 381 534 тыс. руб., резерв по сомнительным долгам в отношении данной задолженности в размере 148 798 тыс. руб.).

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Химпром» и его дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, с учетом требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Президент ООО «ФБК»

С.М. Шапигузов
(на основании Устава)

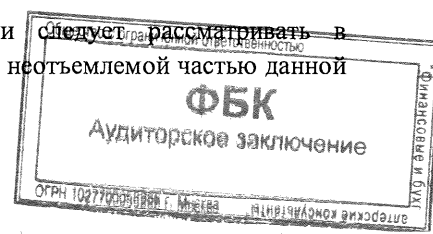
Руководитель аудиторской проверки

Ю.К. Ершов
(квалификационный аттестат от 13 февраля
2012 г. № 01-000499, ОРНЗ 20701042132)

Дата аудиторского заключения: «30» апреля 2013 года

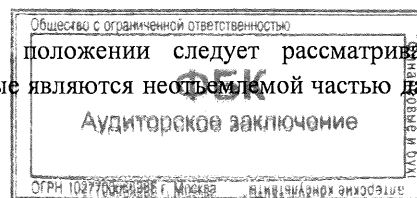
тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		-	90
Основные средства	16	2 104 913	1 971 191
Инвестиционная собственность	17	35 684	40 560
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18	1 407	2 859
Займы выданные процентные	19	155 855	236 957
Займы выданные беспроцентные и прочая дебиторская задолженность	21	684 347	75 257
Итого внеоборотных активов		2 982 206	2 326 914
Оборотные активы			
Прочие инвестиции	19	23 605	242 661
Запасы	0	700 084	655 682
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	1 394 033	1 425 419
Денежные средства и их эквиваленты	24	22 701	14 802
Итого оборотных активов		2 140 423	2 338 564
Всего активов		5 122 629	4 665 478

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. руб.	Примечание	31 декабря 2012	31 декабря 2011
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	25		
Акционерный капитал		918 526	918 526
Эмиссионный доход		1 430	1 430
Нераспределенная прибыль		1 315 956	1 101 922
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		<u>2 235 912</u>	<u>2 021 878</u>
Итого собственного капитала		<u>2 235 912</u>	<u>2 021 878</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	695 841	335 960
Отложенные налоговые обязательства	20	19 066	15 776
Итого долгосрочных обязательств		<u>714 907</u>	<u>351 736</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	1 496 185	1 627 424
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	632 670	610 398
Отложенный доход		42 955	54 042
Итого краткосрочных обязательств		<u>2 171 810</u>	<u>2 291 864</u>
Итого обязательств		<u>2 886 717</u>	<u>2 643 600</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u>5 122 629</u>	<u>4 665 478</u>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка	7	5 777 459	6 018 341
Себестоимость продаж	8	(4 278 004)	(4 417 144)
Валовая прибыль		1 499 455	1 601 197
Прочие доходы	9	358 228	302 416
Коммерческие расходы	10	(517 196)	(401 826)
Административные расходы	11	(513 743)	(510 054)
Налоги, кроме налога на прибыль		(76 266)	(74 925)
Прочие расходы	12	(326 722)	(448 624)
Результаты операционной деятельности		423 756	468 184
Финансовые доходы	14	53 436	94 179
Финансовые расходы	14	(172 720)	(129 095)
Чистые финансовые расходы		(119 284)	(34 916)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(1 291)	(31 868)
Прибыль до налогообложения		303 181	401 400
Доход (расход) по налогу на прибыль	15	(57 853)	(94 287)
Прибыль за отчетный год		245 328	307 113
Общий совокупная прибыль за отчетный год		245 328	307 113
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию (руб.)	26	0,267	0,334

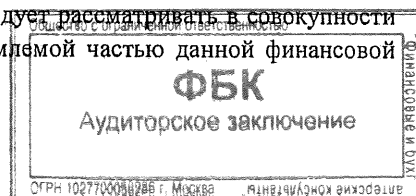
Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2013 г. и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор по ОАО «Химпром» -
заместитель генерального директора
ЗАО «Ренова Оргсинтез»



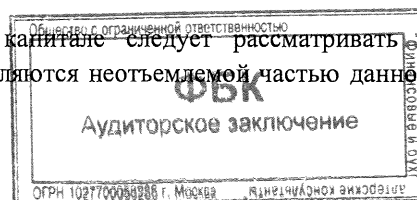
Е.В. Колесникова

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. руб.	Собственный капитал Принадлежащий собственникам Компании				
	Акционерн ый капитал	Эмис- сионный доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2011 года	918 526	1 430	810 463	1 730 418	1 730 418
Общая совокупная прибыль за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	-	307 113	307 113	307 113
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	-	307 113	307 113	307 113
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	(15 654)	(15 654)	(15 654)
Итого операций с собственниками	-	-	(15 654)	(15 654)	(15 654)
Остаток на 31 декабря 2012 года	918 526	1 430	1 101 922	2 021 878	2 021 878
Остаток на 1 января 2012 года	918 526	1 430	1 101 922	2 021 878	2 021 878
Общая совокупная прибыль за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	-	245 328	245 328	245 328
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	245 328	245 328	245 328
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	(31 294)	(31 294)	(31 294)
Итого операций с собственниками	-	-	(31 294)	(31 294)	(31 294)
Остаток на 31 декабря 2012 года	918 526	1 430	1 315 956	2 235 912	2 235 912

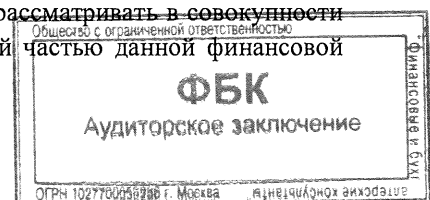
Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. руб.	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налога на прибыль	15	303 182	401 399
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	16	161 013	173 326
Изменение величины резерва по сомнительным долгам	29	(30 523)	(30 202)
Обесценение основных средств	16	(89 291)	(94)
Доля в убытке (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		1 291	31 868
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	9, 12	(5 515)	(27 231)
Списание дебиторской задолженности	12	-	38 599
Списание кредиторской задолженности	9	(8 067)	(2 738)
Убыток от выбытия инвестиций		-	(452)
Финансовые расходы	14	172 720	129 095
Финансовые доходы	14	(53 436)	(94 179)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале		451 374	619 391
Изменения в запасах		(44 402)	(64 337)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности		(428 120)	(157 325)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности		22 271	(123 549)
Изменение отложенных доходов, в т.ч. государственных субсидий		(11 086)	(6 684)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(9 963)	267 496
Налог на прибыль уплаченный		(27 610)	(161 177)
Проценты уплаченные		(171 176)	(122 800)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(208 749)	(16 481)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от погашения займов,		22 532	209 570

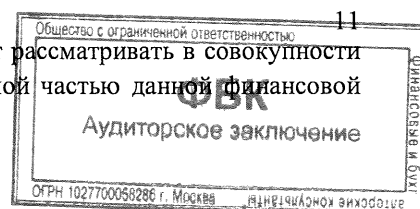
10

Показатели консолидированного отчета о движении капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

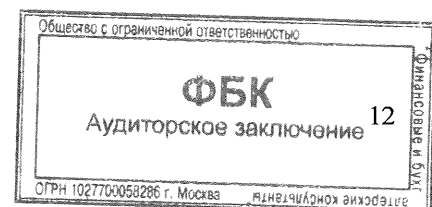


тыс. руб.	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
предоставленных другим организациям			
Поступления от продажи основных средств		3 956	27 768
Полученные проценты		5 624	9 429
Поступления от продажи инвестиций		1 771	1 684
Полученные дивиденды		-	-
Приобретение инвестиций		(23 605)	(199 095)
Приобретение объектов основных средств		(40 707)	(64 771)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(30 429)	(15 355)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями		4 318 429	3 810 900
Погашение займов и кредитов (без процентов)		(4 045 217)	(3 805 260)
Выплата дивидендов		(26 135)	(12 374)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		247 077	(6 734)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		7 899	(38 570)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		14 802	53 539
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		22 701	14 969

Показатели консолидированного отчета о движении капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Примечания	Стр.
1 Общие положения	13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3 Основные положения учетной политики	16
4 Определение справедливой стоимости	31
5 Операционные сегменты	32
6 Приобретение дочерних предприятий	32
7 Выручка	33
8 Себестоимость продаж	33
9 Прочие доходы	33
10 Коммерческие расходы	34
11 Административные расходы	34
12 Прочие расходы	34
13 Затраты на персонал	35
14 Финансовые доходы и расходы	35
15 Расход по налогу на прибыль	36
16 Основные средства	37
17 Инвестиционная собственность	39
18 Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	40
19 Займы выданные процентные	41
20 Отложенные налоговые активы и обязательства	42
21 Займы выданные беспроцентные и прочая дебиторская задолженность	43
22 Запасы	44
23 Торговая и прочая дебиторская задолженность	44
24 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	45
25 Капитал и резервы	45
26 Прибыль на акцию	46
27 Кредиты и займы	46
28 Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
29 Финансовые инструменты и управление рисками	48
30 Условные активы и обязательства	55
31 Сделки между связанными сторонами	56
32 Значительные дочерние предприятия	57
33 События после отчетной даты	57



1 Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

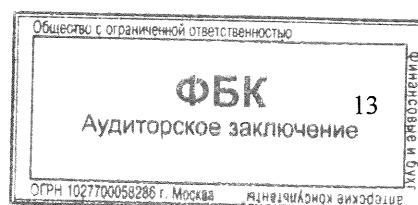
В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

ОАО «Химпром» ("Компания") - российское открытое акционерное общество, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации. Компания была образована как государственное предприятие в 1964 г. Она была реорганизована в открытое акционерное общество в 1994 в ходе российской программы по приватизации.

Офис компании зарегистрирован по адресу: 429952, Российская Федерация, Республика Чувашия, г. Новочебоксарск, ул. Промышленная, д. 101.

Основной деятельностью Компании является производство химических продуктов на предприятии, расположенном в Новочебоксарске. Перечень продуктов предприятия включает более 200 наименований, ОАО «Химпром» занимает ведущие позиции в производстве этилсиликата, метилхлорида, комплексонов. Эта продукция реализуется в Российской Федерации и за рубежом.



2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Датой перехода на МСФО является 01 января 2008 года.

Инвестиции в ассоциированные компании отражены в отчете о финансовом положении по себестоимости приобретения, скорректированные на величину прибыли, определяемую в соответствии с финансовой отчетностью ассоциированных компаний, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

(b) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, кроме имеющихся для продажи инвестиций, которые указаны по стоимости в текущих ценах; недвижимость и оборудование были переоценены для определения предполагаемой стоимости как часть принятия МСФО.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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

- Примечание 16 - оценка недвижимости и оборудования
- Примечание 17 - оценка инвестиционной недвижимости
- Примечание 29- оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности и инвестиций
- Примечание 22 - резервы на устаревание запасов



- Примечание 20 – отложенные налоговые активы и обязательства

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 30 – условные активы и обязательства
- Примечание 3 d iv) - сроки полезного использования основных средств.

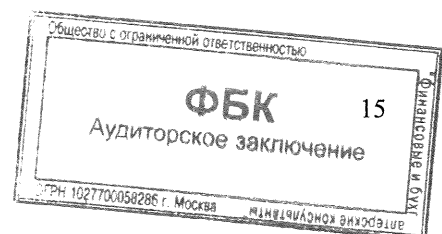
(e) Определение и представление операционных сегментов

Компания выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой руководителю предприятия, который является ответственным лицом Компании по принятию операционных решений (далее – ОЛПОР). Данное изменение в учетной политике было вызвано принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

(f) Представление финансовой отчетности

Компания применяет пересмотренный МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала, а все его движения по иным основаниям – в отчете о совокупной прибыли.

Сравнительная информация была пересчитана таким образом, чтобы она также соответствовала требованиям пересмотренного стандарта. Поскольку данное изменение в учетной политике касается только порядка представления и раскрытия информации, оно не оказало никакого влияния на показатель прибыли на акцию.



3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

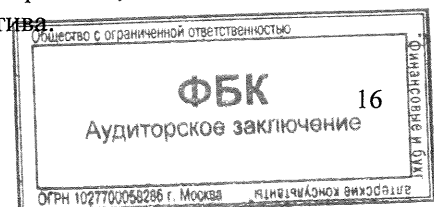
Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Компания оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Компания владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. В состав соответствующей инвестиции Компании включается гудвилл, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в финансовой отчетности отражается доля Компании в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании. Если доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(iii) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

При подготовке финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Компании в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.



(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

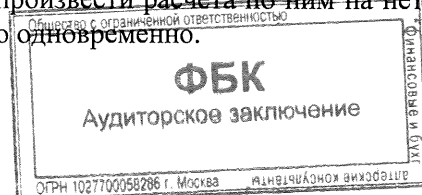
(c) Финансовые инструменты**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Компании признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.



Компания имеет следующие производные финансовые активы: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторскую задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Компанией в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

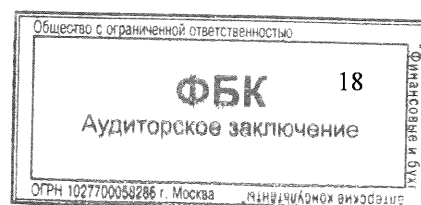
Прочие

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) *Производные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.



Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Привилегированные акции

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения (выплаты акционерам) и отражаются в составе собственного капитала после их утверждения акционерами Компании.

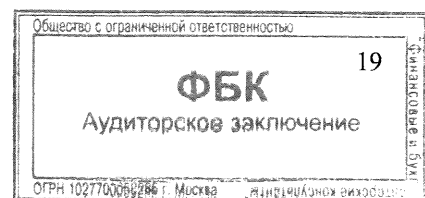
Выпущенные привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу, либо на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной (недискреционной). Дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в составе прибыли или убытка за период в момент начисления.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2008 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Основные средства были переоценены для целей определения справедливой стоимости как часть принятия МСФО. Совокупные корректировки стоимости основных средств, признанной на 01 января 2008 года в соответствии с РСБУ по группам основных средств на дату перехода на МСФО представлены ниже:



Тыс. руб.	Земля и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость в соответствии с РСБУ	1 249 325	832 544	12 018	234 959	2 328 846
Корректировки	40 619	4 199	35 608	(220 656)	(140 230)
Справедливая стоимость	1 289 944	836 743	47 626	14 303	2 188 616

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

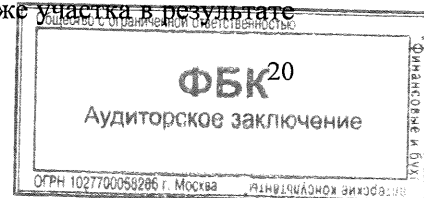
Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, суммы, отраженные в резерве по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Переоценка земельных участков

Земельные участки отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Увеличение стоимости земельного участка в результате его переоценки отражается непосредственно в составе собственного капитала в резерве по переоценке, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же участка в результате ранее проведенной переоценки и признанную в составе прибыли или убытка за период; в этом случае сумма дооценки признается в составе прибыли или убытка за период. Уменьшение стоимости земельного участка в результате его переоценки отражается в составе прибыли или убытка за период, за исключением случаев, когда сумма уценки восстанавливает сумму, на которую была увеличена стоимость того же участка в результате



ранее проведенной переоценки и признанную непосредственно в составе прочей совокупной прибыли; в этом случае сумма уценки признается в составе прочей совокупной прибыли. При продаже переоцененного актива, суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

(iv) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- здания 3 - 35 лет
- установки, машины и оборудование 2 - 15 лет
- приспособления и оснастка 2 - 10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

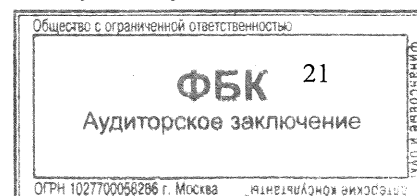
(e) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – недвижимость, находящаяся во владении, с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг или в административных целях. Инвестиционная собственность отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 1 января 2008 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Амортизация инвестиционной собственности проводится линейным методом.

Срок полезного использования для инвестиционной собственности определяется в соответствии со сроком полезного использования, применяемым для основных средств соответствующих групп (см. Примечание 3 d iv)).

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость инвестиционной собственности анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.



При изменении порядка использования собственности и реклассификации ее в состав основных средств, фактическая стоимость в целях последующего учета признается равной остаточной стоимости объекта инвестиционной собственности на дату реклассификации.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средней себестоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

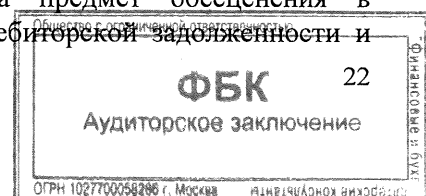
(g) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группа даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и



инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

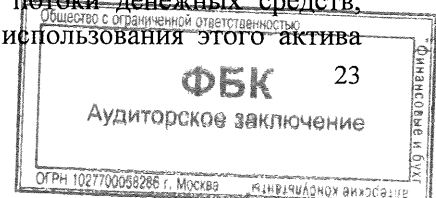
Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива

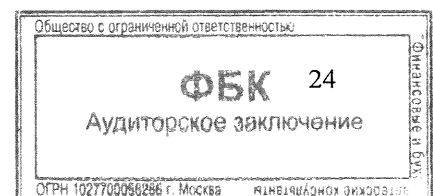


(этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвилл, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные свидетельства возможного обесценения этого, учитываемого методом долевого участия, объекта.



(h) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Выручка**(i) Продажа товаров**

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

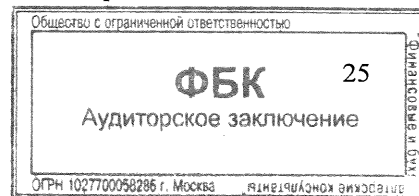
Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. Обычно передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки продукции со склада Компании, однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство перевозчика.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Компанией расходов, признаются в составе



прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(j) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(ii) Социальные платежи

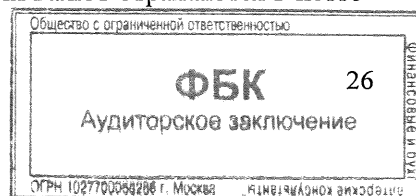
Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(k) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, положительные курсовые разницы, прибыль от операций с иностранной валютой. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котированных ценных бумаг имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, убытки от операций с иностранной валютой, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.



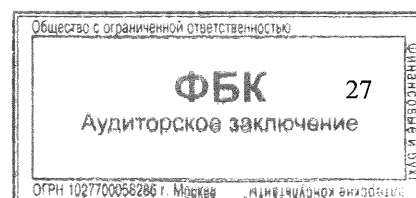
(1) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.



(m) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(n) Сегментная отчетность

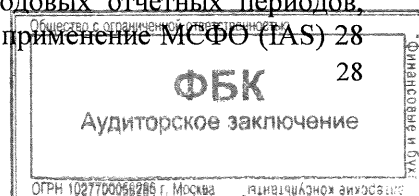
Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация (см. Примечание 2(е)), регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

(o) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

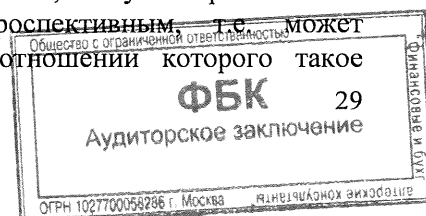
Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность» вступает в силу с отчетных периодов, начинающихся 01 января 2013 г. Пересмотренный стандарт вводит некоторые разъяснения в порядок учета и раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 28 (2008) для отдельной финансовой отчетности. Требования МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31 для отдельной финансовой отчетности внесены в стандарт МСФО (IAS) 27 (2011). Пересмотренный стандарт подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Более раннее применение МСФО (IAS) 27 (2011) разрешается одновременно с принятием стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (2011). Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IAS) 28 (2011) «Инвестиции в ассоциированные компании» объединяет требования МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31, которые были внесены, но не включены в стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Более раннее применение МСФО (IAS) 28



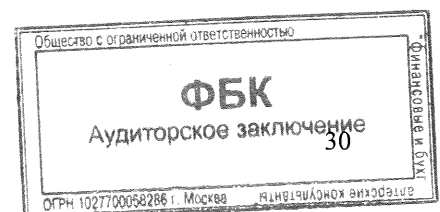
(2011) разрешается одновременно с принятием стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (2011). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое



применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.



4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

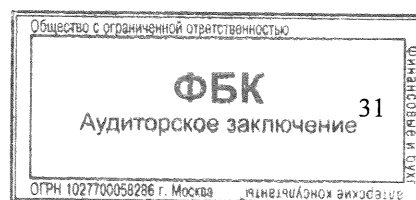
Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(c) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.



5 Операционные сегменты

Основным операционным сегментом является производство химической продукции, выручка от реализации которой составила в 2012 году 96%, в 2011 году – 94%. В связи с этим, Группа не раскрывает в отчетности информацию о результатах деятельности в разрезе каждого операционного сегмента.

(i) Географические регионы

Информация, представленная в разрезе географических регионов, структурирована таким образом, что сегментная выручка показана исходя из расположения рынков сбыта (покупателей).

Внеоборотные активы распределены по географическим сегментам пропорционально выручке от продаж.

тыс. руб.	Выручка		Внеоборотные активы	
	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
Россия	4 716 927	4 928 632	2 434 781	1 905 592
Дальнее зарубежье	209 330	967 796	108 052	374 186
Ближнее зарубежье	851 202	121 913	439 373	47 136
Всего	5 777 459	6 018 341	2 982 206	2 326 914

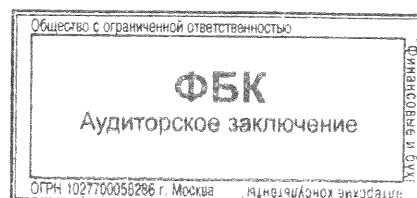
(ii) Основной покупатель

В 2012 году доходы от операций с крупнейшими покупателями составили примерно 11 % (629 843 тыс. рублей), в 2011 году – 14% (856 490 тыс. рублей).

6 Приобретение дочерних предприятий

14 декабря 2011 г. Группа учредила дочернее общество ООО «Ремхимпромстрой» со 100% долей участия ОАО «Химпром» в уставном капитале. Величина уставного капитала ООО «Ремхимпромстрой» на дату учреждения составляет 300 000 тыс. руб.

На дату учреждения ООО «Ремхимпромстрой» отсутствует какое-либо возмещение, переданное для осуществления данной сделки, а также отсутствуют признанные суммы в отношении приобретенных активов и принятых обязательств.



7 Выручка

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка от продажи продукции	5 721 738	5 935 344
Выручка от оказанных услуг	55 721	82 997
	<u>5 777 459</u>	<u>6 018 341</u>

Выручка от оказания услуг включает услуги по переработке давальческого сырья, услуги вспомогательных производств, санаторно-курортную деятельность.

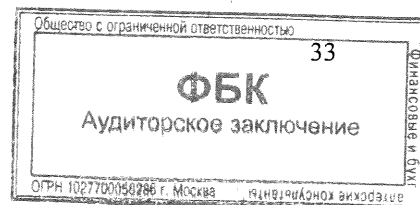
8 Себестоимость продаж

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Материалы		3 243 583	3 384 760
Оплата труда персонала	13	765 714	706 795
Амортизация		139 727	152 871
Прочие расходы		128 980	172 718
		<u>4 278 004</u>	<u>4 417 144</u>

В состав прочих расходов включены, в том числе, расходы на ремонт основных средств.

9 Прочие доходы

тыс. руб.		За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Восстановление резерва под обесценение основных средств	16	89 291	-
Доходы по договорам аренды		49 941	59 432
Доходы от прочих услуг		52 117	52 625
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	29 а i)	32 480	-
Доход от продажи материалов		25 225	48 462
Доход от выбытия объектов основных средств		5 515	27 231
Штрафы и пени		426	39 606



тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Списание просроченной кредиторской задолженности	8 067	2 738
Прочие доходы	95 166	72 322
	<u>358 228</u>	<u>302 416</u>

10 Коммерческие расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Транспортные расходы		310 584	168 561
Оплата труда персонала	13	4 064	3 811
Прочие расходы		202 548	229 454
		<u>517 196</u>	<u>401 826</u>

11 Административные расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Услуги сторонних организаций		270 916	259 854
Оплата труда персонала	13	144 785	160 149
Амортизация		3 442	4 669
Накладные расходы, материалы		89 900	78 412
Прочие административные расходы		4 700	6 970
		<u>513 743</u>	<u>510 054</u>

12 Прочие расходы

тыс. руб.		За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	29 а i)	-	8 397
Себестоимость прочих услуг		37 722	51 628



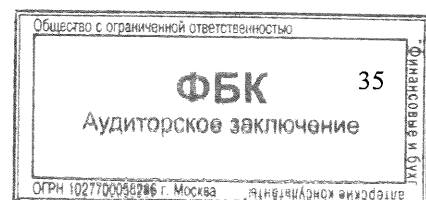
тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Себестоимость продажи материалов	12 603	30 484
Убытки прошлых лет	-	17 992
Услуги банков	12 530	9 728
Затраты по законсервированным цехам	-	1 131
Выплаты в благотворительный фонд «Ренова»	130 000	130 000
Прочие расходы	133 867	199 264
	<u>326 722</u>	<u>448 624</u>

13 Затраты на персонал

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата и премии	706 063	679 122
Отчисления на социальные нужды	208 501	191 633
	<u>914 563</u>	<u>870 755</u>

14 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по выданным займам и полученным векселям	16 575	43 658
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	10 334	32 799
Курсовые разницы	26 527	-
Восстановление резервов под обесценение инвестиций в простые векселя и займы	-	17 722
Финансовые доходы	<u>53 436</u>	<u>94 179</u>

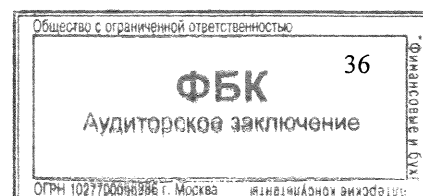


тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Процентные расходы	(171 176)	(122 800)
Прочие финансовые расходы	(1 544)	-
Курсовые разницы	-	(6 295)
Финансовые расходы	(172 720)	(129 095)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(119 284)	(34 916)

15 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	54 563	124 028
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	7 672
	54 563	131 699
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	3 290	(37 413)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	57 853	94 287

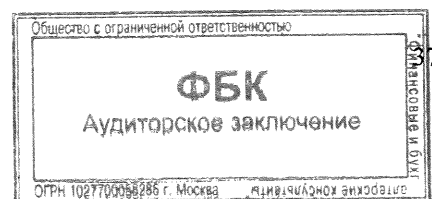


Выверка суммы налога, рассчитанного по действующей ставке с суммой фактически начисленного налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012		За год, закончившийся 31 декабря 2011	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	303 181	100	401 400	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(60 636)	(20)	(80 280)	(20)
Снижение ставки налога	-	-	-	-
Невычитаемые расходы	2 783	1	(14 007)	(3)
	(57 853)	(19)	(94 287)	(23)

16 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Приспо- собления и оснастка	Незавер- шенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	1 360 784	1 247 793	47 536	152 721	2 808 834
Поступления	-	856	-	125 830	126 686
Выбытия	(3 720)	(11 463)	(35)	(64 444)	(79 662)
Обесценение основных средств	-	-	-	94	94
Передачи	24 543	83 762	3 422	(111 727)	-
Поступление от инвестиционной собственности	(6 533)	(2 638)	-	-	(9 171)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 375 075	1 318 310	50 923	102 474	2 846 781
Остаток на 1 января 2012 года	1 375 075	1 318 310	50 923	102 474	2 846 781
Поступления	-	9 476	-	196 650	206 396
Выбытия	(303)	(4 853)	(106)	(3 140)	(8 402)
Обесценение основных средств	89 291	-	-	-	89 291
Передачи	29 755	118 116	-	(147 870)	-
Поступление от инвестиционной собственности	242	-	-	-	242
Остаток на 31 декабря 2012 года	1 494 059	1 441 319	50 816	148 113	3 134 308



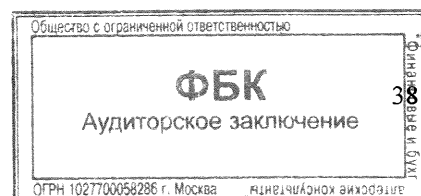
тыс. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 1 января 2011 года	(145 504)	(546 586)	(17 013)	-	(709 103)
Амортизация за отчетный год	(40 528)	(131 036)	(1 762)	-	(173 326)
Выбытия в инвестиционную собственность	655	305	-	-	960
Выбытия	408	5 454	15	-	5 878
Остаток на 31 декабря 2011 года	(184 969)	(671 862)	(18 760)	-	(875 591)
Остаток на 1 января 2012 года	(184 969)	(671 862)	(18 760)	-	(875 591)
Амортизация за отчетный год	(40 675)	(114 199)	(1 668)	-	(156 541)
Выбытия в инвестиционную собственность	(83)	-	-	-	(83)
Выбытия	2	2 761	57	-	2 819
Остаток на 31 декабря 2012 года	(225 724)	(783 300)	(20 371)	-	(1 029 395)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2011 года	1 215 280	701 207	30 523	152 721	2 099 731
На 31 декабря 2011 года	1 190 106	646 448	32 163	102 474	1 971 191
На 31 декабря 2012 года	1 268 335	658 019	30 445	148 113	2 104 913

В 2012 году амортизационные отчисления в размере 139 727 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, 7 560 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов, 3 442 тыс. руб. – в составе административных расходов, 4 864 тыс. руб. – в составе прочих расходов.

В 2011 году амортизационные отчисления в размере 152 871 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, 8 152 тыс. руб. – в составе коммерческих расходов, 4 669 тыс. руб. – в составе административных расходов, 4 586 тыс. руб. – в составе прочих расходов.

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2012 года объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 761 634 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 509 510 тыс. руб.), были переданы в залог (см. примечание 27).



(b) Обесценение основных средств

Руководство провело проверку основных средств на предмет наличия их обесценения на 31 декабря 2010 года. По результатам проведенного теста выявлено обесценение основных средств в размере 89 291 тыс. руб. Данные объекты представляют собой законсервированные (неликвидные) объекты основных средств, решение об эксплуатации которых по состоянию на дату подписания настоящей финансовой отчетности Руководством ОАО «Химпром» не принято. По состоянию на 31 декабря 2011 г., по состоянию на 31 декабря 2012 г. обесценение основных средств не выявлено.

(c) Признание отложенного дохода

В декабре 2009 года Группа получила от Государства оборудование в целях выполнения государственных программ в размере 34 758 тыс. рублей. Данная сумма была признана в качестве отложенного дохода в отчете о финансовом положении.

В декабре 2010 года Группа получила от Государства основные средства в целях выполнения государственных программ в размере 31 760 тыс. руб. Данная сумма была признана в качестве отложенного дохода в отчете о финансовом положении.

17 Инвестиционная собственность

тыс. руб.

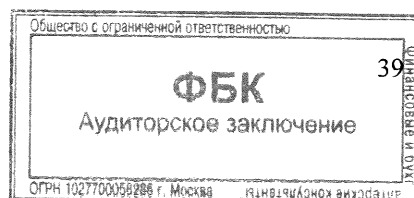
Историческая стоимость/Переоцененная величина

Остаток на 1 января 2011 года	51 135
Поступления	11
Передачи в основные средства	9 289
Выбытия	(118)
Остаток на 31 декабря 2011 года	60 317

Остаток на 1 января 2012 года	60 317
Передачи в основные средства	(242)
Остаток на 31 декабря 2012 года	60 074

Амортизация и убытки от обесценения

Остаток на 1 января 2011 года	(14 458)
Амортизация за отчетный год	(4 339)
Передачи в основные средства	(960)
Остаток на 31 декабря 2011 года	(19 757)



тыс. руб.

Остаток на 1 января 2012 года	(19 757)
Амортизация за отчетный год	(4 716)
Передачи в основные средства	83
Остаток на 31 декабря 2012 года	(24 391)

Балансовая стоимость

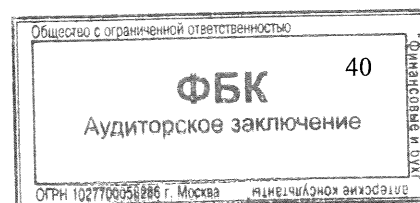
На 1 января 2011 года	36 677
На 31 декабря 2011 года	40 560
На 31 декабря 2012 года	35 684

18 Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия:

	Страна государственной регистрации	Доля участия
2011 год		
ЗАО «Катион»	Россия	49%
2012 год		
ЗАО «Катион»	Россия	49%

Указанная ассоциированная компания не представляют отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, соответственно Группа не смогла получить необходимые подтверждения стоимости инвестиций Компании в ассоциированную компанию и дохода от ассоциированной компании, требуемые в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



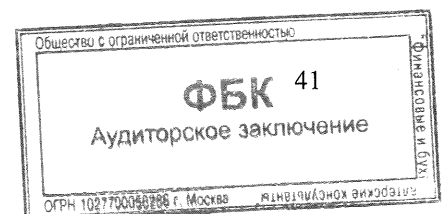
19 Займы выданные процентные

тыс. руб.	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Внеоборотные				
Простые процентные векселя	по предъявлении, но не ранее 01 января 2014 г.	7%	109 786	151 648
Простые процентные векселя	по предъявлении, но не ранее 30 марта 2014 г.	7%	28 976	74 780
Проценты по простым процентным векселям	-	-	17 093	10 529
ИТОГО			155 855	236 957
Оборотные				
Займы, выданные связанным сторонам	23 ноября 2013 г.	10%	23 000	-
Прочие займы выданные	04 декабря 2013 г.	10%	605	
Займы, выданные связанным сторонам	01 апреля 2011 г.	12-18%	-	11 500
Простые процентные векселя	По предъявлении, но не ранее 01 января 2011 г.	7 %	-	40 946
Простые процентные векселя	По предъявлении до 28 июня 2012 г.	7%	-	50 000
Простые процентные векселя	По предъявлении, но не ранее 30 марта 2012 г.	3%	-	46 000
Простые процентные векселя	По предъявлении, но не ранее 13 ноября 2011 г.	0,10%	-	47 500
Простые процентные векселя	По предъявлении, но не ранее 30 марта 2012 г.	0,10%	-	46 715
ИТОГО			23 605	242 661

Вышеуказанные простые процентные векселя являются по своей природе вексельными займами и не обеспечены имуществом, гарантиями, поручительствами.

По информации Компании, объективные подтверждения обесценения займов выданных отсутствуют.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 29.



20 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

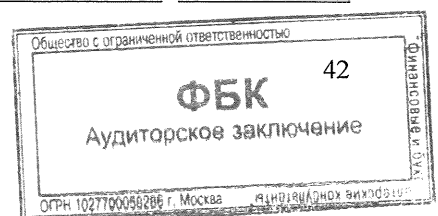
Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Основные средства			(67 905)	(71 265)	(67 905)	(71 265)
Инвестиции	417	2 225		-	417	2 225
Запасы		-	(10 583)	(5 305)	(10 583)	(5 305)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	54 880	53 431		-	54 880	53 431
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 340	2 761		-	1 340	2 761
Доходы / расходы будущих периодов	5 283	3 664	(2 497)	(1 287)	2 786	2 377
Налоговые активы/(обязательства)	61 919	62 081	(80 985)	(77 857)	(19 066)	(15 776)
Зачет налога	(61 919)	(62 081)	61 919	62 081	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	-	-	(19 066)	(15 776)	(19 066)	(15 776)

(б) Движение временных разниц

За 2012 г.

тыс. руб.	Признаны в составе		
	31 декабря 2011	прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012	31 декабря 2012
Основные средства	(71 265)	3 360	(67 905)
Инвестиции	2 225	(1 809)	417
Запасы	(5 305)	(5 278)	(10 583)
Доходы / расходы будущих периодов	2 377	409	2 786
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53 431	1 448	54 880
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 761	(1 420)	1 340
	(15 776)	(3 290)	(19 066)



За 2011 г.

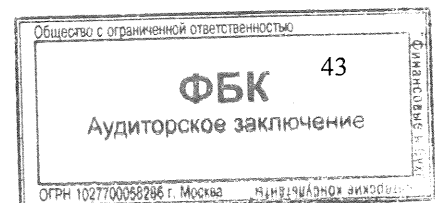
тыс. руб.	Признаны в составе		
	31 декабря 2010	прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011	31 декабря 2011
Основные средства	(70 089)	(1 176)	(71 265)
Инвестиции	2 412	(186)	2 225
Запасы	(5 814)	509	(5 305)
Доходы/ расходы будущих периодов	2 817	(440)	2 377
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 867	37 564	53 431
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 618	1 143	2 761
	(53 189)	37 413	(15 776)

21 Займы выданные беспроцентные и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	сумма	срок погашения	сумма	срок погашения
Беспроцентные векселя	6 602	По предъявлению, но не ранее 01.01.2014	21 224	По предъявлению, но не ранее 01.01.2014
		По предъявлению, но не ранее 30.03.2014		По предъявлению, но не ранее 30.03.2014
Беспроцентные займы выданные	297 698	16.03.2015	21 705	22.02.2013
Задолженность по договорам уступки прав требований	311 800	26.12.2014	16 818	20.01.2013
Задолженность по договорам уступки прав требований	67 200	08.11.2020	-	-
	684 347	-	75 257	-

Вышеуказанные простые беспроцентные векселя являются по своей природе вексельными займами и не обеспечены имуществом, гарантиями, поручительствами.

По информации Компании, объективные подтверждения обесценения займов выданных отсутствуют.



22 **Запасы**

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Сырье и расходные материалы	497 707	506 430
Готовая продукция и товары для перепродажи	108 968	78 163
Полуфабрикаты	64 196	38 408
Незавершенное производство	29 814	33 264
	<u>700 685</u>	<u>656 265</u>
Резерв под обесценение запасов	(601)	(583)
	<u>700 084</u>	<u>655 682</u>

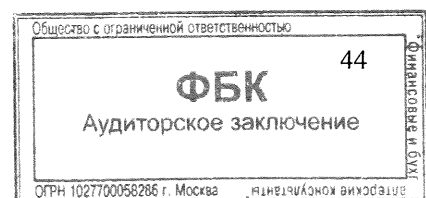
Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2012 году 3 243 583 тыс. руб. (в 2011 году 3 384 760 тыс. руб.) (см. примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2012 года запасы в сумме 92 785 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств, по состоянию на 31 декабря 2011 года – 4 074 тыс. рублей (примечание 27).

23 **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность	815 377	781 045
Займы выданные беспроцентные	623 146	664 449
Предварительная оплата, авансы	117 099	138 767
НДС	12 361	32 372
Проценты к получению	-	9 402
Прочая дебиторская задолженность	8 956	32 751
	<u>1 576 939</u>	<u>1 658 786</u>
Резерв по сомнительным долгам	(182 906)	(233 367)
	<u>1 394 033</u>	<u>1 425 419</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 29.



24 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в кассе	218	251
Остатки на банковских счетах в руб.	5 866	14 350
Остатки на банковских счетах в валюте	45	201
Денежные средства в пути	16 572	-
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	22 701	14 802

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 29.

25 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

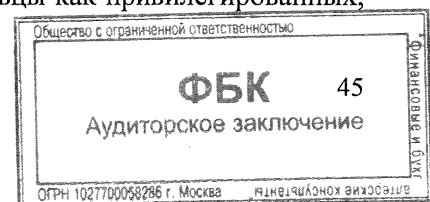
Количество акций, если не
указано иное

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Разрешенные к выпуску акции	1 377 788 412	1 377 788 412	459 262 804	459 262 804
Номинальная стоимость	1 рубль	1 рубль	1 рубль	1 рубль
В обращении на конец года, полностью оплаченные	688 894 206	688 894 206	229 631 402	229 631 402

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Группы исходя из правила «одна акция – один голос».

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих наибольшую величину из двух: 10% от чистой прибыли по данным российского бухгалтерского учета и суммы дивидендов, начисляемых владельцам обыкновенных акций. Если дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования до следующего годового общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации компании.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных,



так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

Внеочередным собранием акционеров ОАО «Химпром» от 13 марта 2012 года принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных неконвертируемых акций Общества в количестве 2 200 000 000 штук.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. величина нераспределенной прибыли ОАО «Химпром», включая прибыль за отчетный год, составила 284 166 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г.: прибыль 242 809 тыс. руб.).

В 2012 г. собранием акционеров ОАО «Химпром» было принято решение дивиденды за 2011 г. по обыкновенным акциям не выплачивать, по привилегированным акциям выплатить в размере 6,817 коп. на 1 привилегированную акцию типа «А». Дата выплаты дивидендов – не более 60 дней с даты принятия решения о выплате. Выплата осуществляется денежными средствами.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности решение о рекомендованном размере дивидендов Советом директоров не принято.

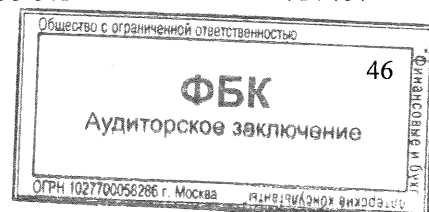
26 Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. акций)	688 894	688 894
Прибыль за год причитающаяся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	183 997	230 335
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в Российских рублях)	0,267	0,334

27 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 29.

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	695 841	714 737

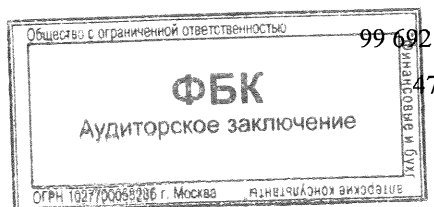


тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	-	(378 777)
	695 841	335 960
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	1 133 067	1 072 609
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	-	378 777
Необеспеченные кредиты банка	358 647	174 692
Проценты к уплате	4 471	1 346
	1 496 185	1 627 424

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011
Обеспеченные банковские кредиты				1 828 909	1 787 347
	RUR	10,7-11%	2014	513 605	
	USD	6,5%	2014	182 236	
	USD	ЛИБОР + 4.8%	2013	119 109	126 259
	RUR	10-11%	2013	200 000	
	RUR	8-9,7%	2013	680 282	
	RUR	6 – 7,5%	2013	80 000	209 700
	RUR	5-6%	2013	8 118	
	RUR	4,85-5,5%	2013	45 559	
	RUR	6 – 7,5%	2012		1 072 609
	USD	ЛИБОР + 4.8%	2012		378 778
Необеспеченные банковские кредиты				358 647	174 692
	USD	ЛИБОР + 6,23%	2013	102 963	
	RUR	7-9,7%	2013	90 000	
	RUR	4,85-5,5%	2013	165 683	
	EUR	5 - 6%	2012		99 692



тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011
	RUR	10-11%	2012		75 000
Проценты к уплате				4 471	1 346
				2 192 026	1 963 384

Эффективные процентные ставки были аналогичны процентным ставкам, установленным в договорах.

Банковские кредиты обеспечены следующими активами по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

- зданиями и оборудованием балансовой стоимостью 761 634 тыс. руб. – см. Примечание 16(а)
- запасами в размере 92 785 тыс. руб. – см. Примечание 22.

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая кредиторская задолженность	374 964	300 164
Авансы полученные	70 860	105 601
Прочие налоги к уплате	136 832	109 038
Задолженность перед персоналом по заработной плате	29 448	29 189
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	20 566	66 406
	632 670	610 398

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 29.

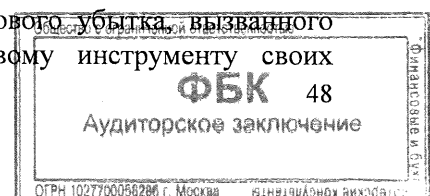
2 572 436	2 632 665	2 509 815	122 850
-----------	-----------	-----------	---------

29 Финансовые инструменты и управление рисками

Воздействие кредитных, процентных ставок и валютных рисков возникает в ходе обычного бизнеса компании. Группа не страхует себя от таких рисков.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих



договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

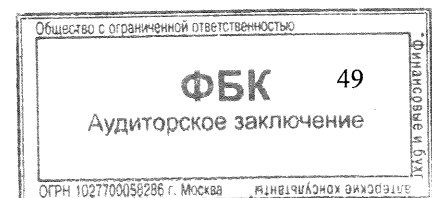
тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 655 759	1 294 068
Займы выданные беспроцентные (примечание 21)	305 347	58 439
Займы выданные процентные (примечание 19)	139 367	457 589
Займы, выданные связанным сторонам (примечание 31)	23 000	11 500
Проценты к получению	17 093	10 529
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	22 701	14 802
	<u>2 163 267</u>	<u>1 846 927</u>

Все выданные займы не обеспечены имуществом, гарантиями и/или поручительствами и выданы компаниям, не имеющим официального кредитного рейтинга.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс. руб.	Общая	Обесценение	Общая	Обесценение
	балансовая		балансовая	
	стоимость	на 31 декабря	стоимость	на 31 декабря
	на 31 декабря	на 31 декабря	на 31 декабря	на 31 декабря
	2012	2012	2011	2011
Непросроченная	1 354 678	-	1 115 893	-
Просроченная на 1-90 дней	83 944	(3)	138 492	(657)
Просроченная на срок более 90 дней	138 317	(182 903)	404 401	(232 711)
	<u>1 576 939</u>	<u>(182 906)</u>	<u>1 658 786</u>	<u>(233 367)</u>



В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Сальдо на 1 января	233 367	230 358
Прирост за отчетный год	-	20 325
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	(17 981)	(5 387)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(32 480)	(11 929)
Сальдо на 31 декабря	182 906	233 367

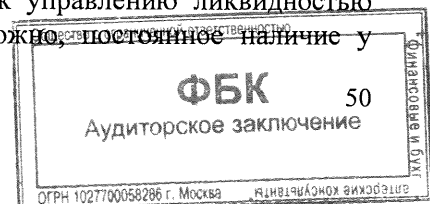
В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение инвестиций в займы, было следующим:

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Сальдо на 1 января	7 000	40 212
Прирост за отчетный год	-	-
Суммы, списанные в уменьшение инвестиций	-	(15 490)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	-	(17 722)
Сальдо на 31 декабря	7 000	7 000

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2012 года отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы или ее инвестиций, удерживаемых до срока погашения, проверившихся на предмет обесценения в совокупности (т.е. в составе портфеля финансовых активов) (в 2011 году: отсутствовали).

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у



Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

2011

тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011	Потоки денежных средств по договору	Потоки		
			1 год	2 год	3 год
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	1 787 346	1 842 301	1 719 450	122 850	-
Необеспеченные банковские кредиты	174 692	179 966	179 966		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	610 398	610 398	610 398	-	-
ИТОГО	2 572 436	2 632 665	2 509 815	122 850	

2012

тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012	Потоки денежных средств по договору	Потоки		
			1 год	2 год	3 год
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	1 828 909	1 954 212	1 232 296	721 916	-
Необеспеченные банковские кредиты	358 647	371 586	371 586	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	632 670	632 670	632 670	-	-
ИТОГО	2 820 225	2 958 468	2 236 552	721 916	



(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют Группы, к которым относятся, главным образом, российские рубли, но также и евро, доллары США. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

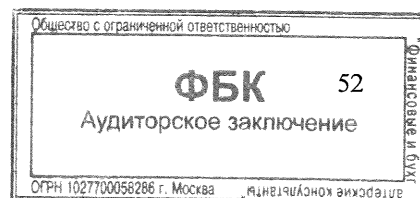
Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	31 декабря 2012	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2011
Внеоборотные активы				
Долгосрочные беспроцентные займы выданные (примечание 21)	297 698	-	-	-
Долгосрочная задолженность по договорам уступки прав требований (примечание 21)	206 838	-	-	-
Оборотные активы				
Банковские счета в иностранных валютах	45	-	500	-
Торговая дебиторская задолженность	98 231	197 822	195 596	255 529
Прочая дебиторская задолженность	80 297			
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	(433 987)	(8 123)	(379 457)	-
Торговая кредиторская задолженность	(18 254)	(7 359)	(5 619)	(19 037)
Проценты к уплате	(672)	(4)	(680)	(75)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	(182 236)	-	(126 259)	(99 768)
Нетто-величина риска	47 960	182 336	(315 919)	136 649

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
1 доллар США	30,3727	32,1961
1 евро	40,2286	41,6714



Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2011 года анализировались на основе тех же принципов.

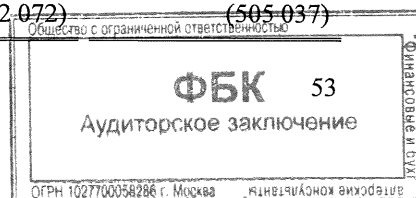
тыс. руб.	Прибыль (убыток) за период
2012	
Доллары США (укрепление на 20%)	9 592
Евро (укрепление на 20%)	36 467
Итого 2012	46 059
2011	
Доллары США (укрепление на 20%)	(63 184)
Евро (укрепление на 20%)	27 330
Итого 2011	(35 854)

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Процентный риск

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Займы выданные процентные (примечание 19)	139 367	457 589
Займы, выданные связанным сторонам (примечание 29)	23 000	11 500
Финансовые обязательства	(1 965 483)	(1 457 001)
	(1 803 116)	(987 912)
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые обязательства	(222 072)	(505 037)
	(222 072)	(505 037)



Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2011 года анализировались на основе тех же принципов.

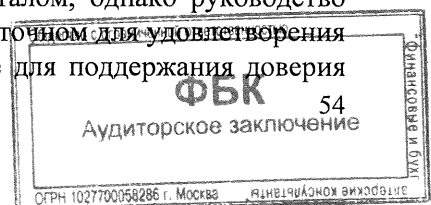
тыс. руб.	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2012				
Инструменты с переменной ставкой процента	(3 042)	3 042	(3 042)	3 042
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(3 042)	3 042	(3 042)	3 042
2011				
Инструменты с переменной ставкой процента	(6 151)	6 151	(6 151)	6 151
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(6 151)	6 151	(6 151)	6 151

(с) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Руководство выражает уверенность, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, соответствует их текущей балансовой стоимости.

(d) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия



участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы.

30 Условные активы и обязательства

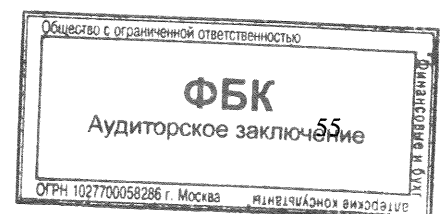
(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.



31 Сделки между связанными сторонами**(a) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей****(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам**

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 13):

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Заработная плата и премии	10 950	22 848
	10 950	22 848

(b) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Выручка

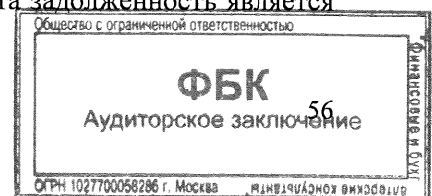
тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Продажа товаров и услуг	435 207	87	6 850	-

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы

тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Приобретение товаров и услуг	104 081	100 770	4 081	2 464

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.



(iii) Займы

тыс. руб.

	Остаток по расчетам 31 декабря 2012	Остаток по расчетам 31 декабря 2011
Займы выданные	23 000	11 500
Проценты к получению от связанных сторон	175	4 365
	23 175	15 865

(с) Политика ценообразования

При установлении договорных цен в сделках между связанными сторонами за основу берутся рыночные цены.

32 Значительные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	2012	2011
		Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ООО «Ремхимпромстрой»	Россия	100%	100%

33 События после отчетной даты**(а) Перевод деятельности ремонтных цехов**

В первом квартале 2013 года деятельность ремонтных цехов № 21, 44, 75 ОАО «Химпром» была переведена в состав филиала дочернего предприятия Общества – ООО «Ремхимпромстрой».

