
ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ДОРОГОбУЖ»

**Международный стандарт финансовой отчетности
№ 34**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за шесть месяцев)**

30 июня 2009 г.

Содержание

Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс	1
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	2
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	3
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала	4

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности.....	5
3 Учетная политика	5
4 Расчеты и операции со связанными сторонами	9
5 Денежные средства и их эквиваленты.....	10
6 Дебиторская задолженность.....	10
7 Основные средства	10
8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11
9 Кредиторская задолженность.....	11
10 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы.....	11
11 Прибыль на акцию	12
12 Налоги на прибыль	12
13 Договорные обязательства и операционные риски	13

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс
на 30 июня 2009 г. (неаудированные данные) и 31 декабря 2008 г.
(в тысячах российских рублей)



	Прим.	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	4 342 136	4 390 089
Гудвил		52 068	52 068
Прочие внеоборотные активы		265 683	259 998
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	3 138 542	1 266 534
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		819 300	366 300
Итого внеоборотные активы		8 617 729	6 334 989
Оборотные активы			
Запасы		1 055 519	1 094 630
Прочие оборотные активы		18 996	15 433
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		1 268 768	100 354
Дебиторская задолженность	6	1 071 222	797 565
Денежные средства и их эквиваленты	5	715 375	706 828
Итого оборотные активы		4 129 880	2 714 810
ИТОГО АКТИВЫ		12 747 609	9 049 799
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		1 735 359	1 735 359
Эмиссионный доход		93 794	93 794
Нераспределенная прибыль		4 478 228	3 530 754
Резерв переоценки		2 442 796	989 452
ИТОГО КАПИТАЛ		8 750 177	6 349 359
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	10	1 251 616	440 706
Прочие долгосрочные обязательства		102 503	102 504
Отложенные налоговые обязательства		824 607	457 059
Итого долгосрочные обязательства		2 178 726	1 000 269
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	9	398 181	530 928
Текущие обязательства по налогу на прибыль		14 673	597
Задолженность по прочим налогам		216 673	59 044
Краткосрочные кредиты и займы	10	531 937	881 412
Авансы полученные		657 242	228 190
Итого краткосрочные обязательства		1 818 706	1 700 171
Итого обязательства		3 997 432	2 700 440
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		12 747 609	9 049 799

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 27 августа 2009 года.

В.Я. Куницкий
И.о. Президента

А.В. Миленков
Финансовый директор

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. и 30 июня 2008 г. (неаудированные
данные)

(в тысячах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2009	30 июня 2008
Выручка		5 128 705	5 621 674
Себестоимость проданной продукции		(3 020 374)	(2 476 395)
Валовая прибыль		2 108 331	3 145 279
Транспортные услуги		(383 865)	(389 939)
Коммерческие, общие и административные расходы		(437 007)	(322 229)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто		3 124	7 561
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто		(46 042)	(39 526)
Операционная прибыль		1 244 541	2 401 146
Финансовые доходы / (расходы), нетто		14 470	350 872
Проценты к уплате		(35 606)	(57 258)
Прибыль до налогообложения		1 223 405	2 694 760
Расходы по налогу на прибыль	12	(275 931)	(603 917)
Чистая прибыль за период		947 474	2 090 843
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		947 474	2 092 800
Долю меньшинства		-	(1 957)
Чистая прибыль за период		947 474	2 090 843
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	11	1,08	2,39
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию (в российских рублях на акцию)	11	1,08	2,39

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. и 30 июня 2008 г. (неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей)



	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2009 г.	30 июня 2008 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 223 405	2 694 760
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	7	151 197	89 041
Резерв / (сторно резерва) по безнадежным долгам	6	-	(6 600)
(Сторно) / увеличение резерва под частичное списание запасов		-	7 758
Убыток от выбытия основных средств		(3 124)	(7 561)
Проценты к уплате		35 606	57 258
Проценты к получению		(73 904)	(338 803)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		60 738	14 000
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		1 393 918	2 509 853
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		20 309	(1 416 693)
(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам		(123 542)	-
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		(129 289)	314 360
(Увеличение) / уменьшение запасов		39 111	(469 222)
(Уменьшение) / увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		(95 715)	297 938
(Уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности		124 081	-
(Уменьшение) / увеличение авансов полученных		429 052	204 904
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(3 563)	(109 289)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(5 686)	-
Денежные средства от операционной деятельности			
		1 648 676	1 331 851
Налог на прибыль уплаченный		(263 742)	(547 040)
Проценты уплаченные		(31 647)	(13 589)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		1 353 287	771 222
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(121 423)	(177 164)
Выручка от продажи основных средств		24 861	228 925
Займы выданные		(2 463 200)	(477 383)
Погашение займов выданных		841 786	-
Проценты полученные		29 211	3 466
Дивиденды полученные		-	59 757
Приобретение инвестиций		(55 329)	24 651
Выручка от реализации инвестиций		-	2 038
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных) в инвестиционной деятельности			
		(1 744 094)	(335 710)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(1 343)	(94)
Привлечение заемных средств	10	1 726 766	2 368 244
Погашение заемных средств	10	(1 326 069)	(2 609 289)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		399 354	(241 139)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		8 547	194 373
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
		706 828	350 760
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
		715 375	545 133

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении акционерного капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. и 30 июня 2008 г. (неаудированные данные)

(в тысячах российских рублей)



	Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании				Доля меньшин- ства	Итого акционер- ный капитал
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Резерв переоценки инвестиций		
Остаток на 1 января 2008 г.	1 735 359	93 794	2 220 311	3 970 103	2 819	8 022 386
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	-	-	6 506 712	-	6 506 712
Отложенный налог, учтенный в составе капитала	-	-	-	(1 561 612)	-	(1 561 612)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	-	4 945 100	-	4 945 100
Прибыль за период	-	-	2 092 800	-	(1 957)	2 090 843
Итого признанный доход	-	-	2 092 800	4 945 100	(1 957)	7 035 943
Дивиденды	-	-	(1 658 827)	-	-	(1 658 827)
Остаток на 30 июня 2008 г.	1 735 359	93 794	2 654 284	8 915 203	862	13 399 502
Остаток на 1 января 2009 г.	1 735 359	93 794	3 530 754	989 452	-	6 349 359
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	-	-	1 816 679	-	1 816 679
Отложенный налог, учтенный в составе капитала	-	-	-	(363 335)	-	(363 335)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	-	1 453 344	-	1 453 344
Прибыль за период	-	-	947 474	-	-	947 474
Итого признанный доход	-	-	947 474	1 453 344	-	2 400 818
Дивиденды	-	-	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2009 г.	1 735 359	93 794	4 478 228	2 442 796	-	8 750 177

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 13 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. (неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей)

1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Настоящая неаудируемая консолидированная сокращенная финансовая информация Открытого акционерного общества «Дорогобуж» (далее – «Компания» или «Дорогобуж») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Дорогобуж»») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Смоленской области России. Дорогобуж был зарегистрирован как акционерное общество 27 июля 1994 года. На эту дату большая часть активов и обязательств, управление которыми ранее осуществлялось государством, была передана Компании. Передача активов и обязательств была произведена в соответствии с Указом № 721 от 1 июля 1992 года о приватизации государственных предприятий.

Материнской компанией Группы является ОАО «Акрон» (Россия). Контролирующей компанией Группы Акрон является Subero Associates Inc (Британские Виргинские острова) (в 2008 году Subero Associates Inc). По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

Зарегистрированный офис Компании расположен в поселке Верхнеднепровский Смоленской области, 215753, Российская Федерация

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

3 Учетная политика

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, и которые были в ней изложены.

Кроме того, ниже приведены новые и пересмотренные стандарты, которые Группа приняла в соответствии с переходными положениями данных стандартов и оговоренными в них датами вступления в силу:

- **Интерпретация IFRIC 11 к МСФО (IFRS) 2 «Операции с собственными выкупленными акциями группы»** (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или позднее);
- **Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание»** (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или позднее);
- **Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 «Ограничения на актив(ы) пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению фондами и их взаимосвязь»** (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или позднее).

Данные интерпретации не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменение классификации финансовых активов – Поправки к МСФО 39, Финансовые инструменты – признание и оценка, и МСФО 7, Финансовые инструменты: Раскрытие информации и последующие поправки, Изменение классификации финансовых активов: Дата вступления в силу и переходный период. Поправки предоставляют компаниям возможность: (а) изменить классификацию актива и перевести его из категории удерживаемых для торговли, если, что бывает в редких случаях, актив более не предназначен для целей продажи или выкупа в ближайшее время; и (б) изменить классификацию актива, имеющегося в наличии для продажи или удерживаемого для торговли, в категорию займов и дебиторской задолженности, если компания имеет намерение и возможность удерживать этот финансовый актив в обозримом будущем или до срока его погашения (при условии, что в противном случае актив подпадает под определение займов и дебиторской задолженности). Поправки могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года в отношении изменений



3 Учетная политика (продолжение)

классификаций, проведенных до 1 ноября 2008 года; изменения классификации, разрешаемые поправками, не могут применяться до 1 июля 2008 года и ретроспективные изменения классификации разрешаются только в том случае, если они были сделаны до 1 ноября 2008 года Любое изменение классификации финансового актива, проведенное на 1 ноября 2008 года или позже, считается действительным с даты, когда было осуществлено данное изменение классификации. Группа не использовала возможность добровольной переклассификации в течение отчетного периода.

Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевые инструменты которых обращаются на публичном рынке и которые подают (находятся в процессе регистрации) свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Данная поправка требует классифицировать как долевые некоторые финансовые инструменты, которые соответствуют определению финансового обязательства. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 – «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 года, введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позднее). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 года Основная поправка к МСФО (IAS) 23 заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Новая редакция стандарта применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, дата начала капитализации которых приходится на 1 января 2009 года или позднее. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная поправка к стандарту повлияет на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 года; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Руководство Группы ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 1 повлияет на представление ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на признание или оценку конкретных операций или остатков по ним.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная (отдельная) финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета акций (ранее – доли меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету акций представляют собой отрицательный баланс (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.



3 Учетная политика (продолжение)

Условия вступления в долевые права и их отмена – поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или позднее). Данная поправка разъясняет, что условиями вступления в долевые права являются только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» в настоящее время не применима к деятельности Группы, т.к. она не практикует такие выплаты.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение компаний» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений компаний с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему усмотрению метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в компанию до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

Пересмотренный МСФО 3 включает в свой объем только объединения компаний с участием нескольких компаний и объединения компаний, осуществленные исключительно путем заключения договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 13 – «Программа поощрения постоянных клиентов» (выпущена в июне 2007 года; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 года или позднее). Интерпретация IFRIC 13 разъясняет, что если товары и услуги реализуются совместно со льготой для поощрения постоянных клиентов (например, пункты лояльности или бесплатные продукты), то это представляет собой многокомпонентную сделку, в рамках которой вознаграждение, получаемое от клиента, распределяется между компонентами сделки с использованием справедливой стоимости. Интерпретация IFRIC 13 не применима к деятельности Группы, т.к. компании Группы в настоящее время не осуществляют программы поощрения постоянных клиентов.

Интерпретация IFRIC 15 «Контракты на строительство объектов недвижимости» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Интерпретация применяется в отношении учета выручки и соответствующих расходов предприятиями, которые занимаются строительством объектов недвижимости самостоятельно или с помощью субподрядчиков, и содержит руководство, позволяющее определить, регулируется ли учет контрактов на строительство объектов недвижимости МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Она также содержит критерии для определения момента признания предприятиями выручки от таких операций. [Интерпретация IFRIC 15 не применима к деятельности Группы, так как у нее не имеется каких-либо контрактов на строительство объектов недвижимости.]

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года); В 2007 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение начать выполнение проекта по ежегодному уточнению стандартов в целях внесения необходимых, но не срочных поправок в МСФО. Поправки, принятые в мае 2008 года, включают поправки по существу, разъяснения и изменения в терминологии к разным стандартам. Поправки по существу относятся к следующим областям: классификация по категории удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля за дочерней компанией; возможность классификации финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, как долгосрочных согласно МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, которые ранее удерживались для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств по МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения сокращения согласно МСФО (IAS) 19; учет государственных ссуд, предоставленных под ставку ниже рыночной, согласно МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 с методом эффективной процентной ставки; разъяснение по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; уменьшение объема раскрываемой информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема раскрываемой информации по МСФО (IAS) 36; разъяснение по учету рекламных затрат по МСФО (IAS) 38; поправка к определению категории



3 Учетная политика (продолжение)

активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, для приведения в соответствие с учетом операций хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной собственности, не завершённой строительством, согласно МСФО (IAS) 40; и уменьшение ограничений на использование методов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дополнительные поправки к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и к МСФО (IFRS) 7 представляют собой исключительно терминологические или редакторские изменения, которые, по мнению КМСФО, вообще не оказывают или оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет. Группа не считает, что поправки окажут значительное влияние на ее финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 17 «Выплаты дивидендов собственникам в форме неденежных активов» (введена в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее). Поправка поясняет, когда и как должно признаваться в учете распределение неденежных активов в качестве дивидендов владельцам. Компания должна оценить обязательство по выплате собственникам дивидендов в форме неденежных активов по справедливой стоимости активов, которые будут переданы. Прибыль или убыток от выбытия неденежных активов, переданных в счет выплаты дивидендов, будет признаваться в составе прибыли или убытка на момент погашения компанией задолженности по выплате дивидендов. Интерпретация IFRIC 17 не применима к деятельности Группы, так как она не проводит выплаты дивидендов собственникам в форме неденежных активов.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после поправки, внесенной в декабре 2008 года, вступающей в силу для финансовой отчетности по МСФО, впервые подготовленной за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). По существу МСФО (IFRS) 1 в новой редакции не отличается от прежней версии, однако его структура была изменена, с тем чтобы упростить его восприятие для читателей и адаптировать его к будущим изменениям. Группа пришла к заключению, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на ее финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов клиентами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация дает пояснения по учету передачи активов клиентами, а именно, разъясняет обстоятельства, при которых актив соответствует данному определению; признание актива и оценку его стоимости при первоначальном признании, определение отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг в обмен на передаваемый актив); признание выручки и учет передачи денежных средств клиентами. Ожидается, что Интерпретация IFRIC 18 не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Повышение качества раскрытия информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в марте 2009 года, введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Данная поправка требует улучшения раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании обязаны раскрыть информацию в отношении анализа финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) содержит пояснение о том, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры по выданным финансовым гарантиям с указанием максимальной суммы гарантии на самую раннюю дату требования исполнения гарантии; и (б) требует раскрытия информации об оставшихся договорных сроках погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения являются необходимыми для понимания временных сроков денежных потоков. Компания далее должна представить анализ по срокам погашения финансовых активов, которые она удерживает для управления риском ликвидности, если эта информация позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и размер риска ликвидности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная поправка повлияет на ее финансовую отчетность.

Прочие новые стандарты или интерпретации. Группа сочла целесообразным не применять следующие новые стандарты или интерпретации в настоящее время:

- Интерпретация IFRIC 15 «Контракты на строительство объектов недвижимости» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или позднее);
- Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (выпущена в мае 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее).
- Хеджируемые статьи, отвечающие установленным критериям – Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу с ретроспективным применением для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или позднее).



3 Учетная политика (продолжение)

- Интерпретация IFRIC 9, МСФО (IAS) 39 «Встроенные производные инструменты» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 года или позднее; пока не принята ЕС).
- Поправки к МСФО (выпущенные в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации (IFRIC) 9 и интерпретации (IFRIC) 16 введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или позднее; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39, введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или позднее).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать, находится под общим контролем или имеет возможность осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона в Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, подробно описан далее. Сальдо расчетов и операции со сторонами, включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья баланса	Прим.	Характер взаимоотношений	30 июня	31 декабря
			2009 г.	2008 г.
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Материнская компания Компании под общим контролем	27 707 254 195	6 963 206 152
Резерв под снижение стоимости задолженности покупателей и заказчиков	6	Компании под общим контролем	(202)	(40)
Предоплата		Компании под общим контролем	21 702	24 511
Займы выданные		Материнская компания Компании под общим контролем	1 591 068 479 100	- 412 654
Задолженность поставщикам и подрядчикам	9	Материнская компания Компании под общим контролем	(66 779) (23 493)	(51 174) (4 802)
Авансы полученные		Компания под общим контролем	(54 068)	(136 250)

ii Операции со связанными сторонами:

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2009 г.	30 июня 2008 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений	Материнская компания Компании под общим контролем	30 130 2 317 261	43 328 2 543 905
Доходы от участия в других организациях	Материнская компания	-	299 228
Закупки сырья и материалов	Материнская компания Компании под общим контролем	(19 376) (7 499)	(53 757) (10 368)
Приобретение транспортных услуг	Компании под общим контролем	(39 650)	(88 621)
Услуги охранных предприятий	Компании под общим контролем	(36 580)	(33 048)
Дивиденды начисленные	Материнская компания	-	(908 964)
	Компании под общим контролем	-	(374 840)



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

iii Займы выданные связанным сторонам

Общая сумма краткосрочных займов составляет 1 250 868 руб. и 90 354 руб. по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года соответственно; процентные ставки по данным кредитам составляют от 10,5% до 14,2%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

На 30 июня 2009 года сумма долгосрочных займов составляет 819 300 руб. (на 31 декабря 2008 года: 322 300 руб.), процентные ставки по данному займу составляют от 9,5% до 13,5%. По указанным займам обеспечение не предоставлялось.

Сумма процентного дохода, начисленного Группой за шесть месяцев 2009 года составляет 71 604 руб. (шесть месяцев 2008 года: 24 306 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	97 562	539 178
Денежные средства на счетах в банках в долл. США	611 648	114 749
Денежные средства на счетах в банках в евро	6 165	52 901
	715 375	706 828

6 Дебиторская задолженность

	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	292 572	312 881
Прочая дебиторская задолженность	79 718	37 719
За вычетом резерва под обесценение	(46 503)	(46 503)
Итого финансовых активов	325 787	304 097
Авансы выданные	385 375	261 833
Налог на добавленную стоимость к возмещению	362 880	211 778
Предоплата по налогу на прибыль	2 645	25 454
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 502	1 370
За вычетом резерва под обесценение	(6 967)	(6 967)
Итого дебиторская задолженность	1 071 222	797 565

7 Основные средства

	2009 г.	2008 г.
Балансовая стоимость на 1 января	4 390 089	3 355 216
Приход	121 423	177 164
Выбытие	(18 179)	(221 364)
Амортизация за период	(151 197)	(89 041)
Балансовая стоимость на 30 июня	4 342 136	3 221 975



8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	3 022 886	1 192 999
Сбербанк России ОАО	Банковская деятельность	Россия	98 183	56 455
Прочие			17 473	17 080
			3 138 542	1 266 534

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были признаны непосредственно в составе капитала в сумме 1 453 344 руб. (за шесть месяцев 2008 года: 6 506 712 руб.). Цена акций ОАО «Акрон» на ММВБ составила 728,89 руб. за акцию (31 декабря 2008 года: 295,18 руб.), цена акций Сбербанка России ОАО - 39,67 руб. за акцию (31 декабря 2008 года: 22,81 руб.).

9 Кредиторская задолженность

	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	233 501	329 216
Кредиторская задолженность по дивидендам	9 775	11 247
Итого финансовых обязательств	243 276	340 463
Кредиторская задолженность перед персоналом	149 815	184 584
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	5 090	5 881
Итого кредиторская задолженность	398 181	530 928

10 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	531 937	881 412
- от 1 до 5 лет	1 251 616	440 706
	1 783 553	1 322 118

Группа не ведет учет операций хеджирования и не заключала никаких хеджевых договоренностей по своим обязательствам, выраженным в иностранной валюте, а также по операциям, в отношении которых существует риск изменения процентных ставок.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года справедливая стоимость кредитов и займов не отличалась существенно от их балансовой величины.

Ниже приведена информация по остаткам по существенным краткосрочным займам

	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8% годовых	62 581	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+2,75% до ЛИБОР+3,75% годовых	469 356	881 412
Итого по краткосрочным кредитам и займам	531 937	881 412



10 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Ниже приведена информация по остаткам по существенным долгосрочным займам

	30 июня 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+3,6% до ЛИБОР +8% годовых	1 251 616	440 706
Итого по долгосрочным кредитам и займам	1 251 616	440 706

По кредитным соглашениям на сумму 1 720 972 руб. (2008 год: 1 322 118 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование о поддержании Группой и ее предприятиями минимального размера чистых активов, а также установлены ограничения относительно совокупного размера заимствований, отношения EBITDA к чистым расходам по выплате процентов и отношения заемных средств к EBITDA. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений валютной выручки на счета, открытые в банках-кредиторах. Согласно кредитным соглашениям банки имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком.

11 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на участвующих в прибыли акционеров, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Компанией или ее дочерней компанией и отраженных как выкупленные собственные акции.

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2009 г.	30 июня 2008 г.
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	721 182 860	721 182 860
Средневзвешенное число привилегированных акций в обращении	154 256 400	154 256 400
Дивиденды по обыкновенным акциям	-	1 355 824
Дивиденды по привилегированным акциям	-	290 002
Итого дивиденды	-	1 645 826
Прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций	780 525	1 722 427
Прибыль, причитающаяся держателям привилегированных акций	166 949	368 416
Прибыль за год	947 474	2 090 843
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях)	1,08	2,39
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию (в российских рублях)	1,08	2,39

12 Налоги на прибыль

	6 месяцев 2009 г.	6 месяцев 2008 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(271 885)	(595 280)
Расходы по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(4 046)	(8 637)
Расходы по налогу на прибыль	(275 931)	(603 917)



13 Договорные обязательства и операционные риски

По состоянию на 30 июня 2009 года Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 47 126 руб. (31 декабря 2008 года: 100 112 руб.).

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Группа полагает, что будущий чистый доход и финансирование будут достаточными для покрытия этих и аналогичных им обязательств.

По состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа не предоставляла финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов от компаний, не входящих в Группу.