

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОБУЖ»**

Международный стандарт финансовой отчетности № 34

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за первый квартал)**

31 марта 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, условные обязательства и операционные риски	13
14	События после отчетной даты	13

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



Прим. 31 марта 2009 г. 31 декабря 2008 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	4 318 429	4 390 089
Гудвил		52 068	52 068
Прочие внеоборотные активы		267 006	259 998
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	2 256 556	1 266 534
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		366 300	366 300
Итого внеоборотные активы		7 260 359	6 334 989
Оборотные активы			
Запасы		968 275	1 094 630
Прочие оборотные активы		21 699	15 433
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		592 654	100 354
Дебиторская задолженность	6	1 035 202	797 565
Денежные средства и их эквиваленты	5	737 232	706 828
Итого оборотные активы		3 355 062	2 714 810
ИТОГО АКТИВЫ		10 615 421	9 049 799
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		1 735 359	1 735 359
Эмиссионный доход		93 794	93 794
Нераспределенная прибыль		3 947 606	3 530 754
Резерв переоценки		1 736 753	989 452
ИТОГО КАПИТАЛ		7 513 512	6 349 359
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	10	-	440 706
Прочие долгосрочные обязательства		102 503	102 504
Отложенные налоговые обязательства		590 536	457 059
Итого долгосрочные обязательства		693 039	1 000 269
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	9	363 529	530 928
Текущие обязательства по налогу на прибыль		65 278	597
Задолженность по прочим налогам		176 245	59 044
Краткосрочные кредиты и займы	10	1 530 603	881 412
Авансы полученные		273 215	228 190
Итого краткосрочные обязательства		2 408 870	1 700 171
Итого обязательства		3 101 909	2 700 440
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		10 615 421	9 049 799

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 9 июня 2009 г.

И.Н. Антонов _____
 Президент

А.В. Миленков _____
 Финансовый директор

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках
за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. и 31 марта 2008 г. (неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Три месяца, закончившиеся		
	Прим.	31 марта 2009	31 марта 2008
Выручка		2 572 079	2 824 660
Себестоимость проданной продукции		(1 329 633)	(1 331 819)
Валовая прибыль		1 242 446	1 492 841
Транспортные услуги		(203 147)	(177 523)
Коммерческие, общие и административные расходы		(180 523)	(183 981)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто		(210 213)	2 861
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто		12 785	(9 152)
Операционная прибыль		661 348	1 125 046
Финансовые доходы / (расходы), нетто		(181 379)	6 662
Проценты к уплате		(17 452)	(23 424)
Прибыль до налогообложения		462 517	1 108 284
Расходы по налогу на прибыль	12	(45 665)	(279 340)
Чистая прибыль за период		416 852	828 944
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		416 852	828 832
Долю меньшинства		-	112
Чистая прибыль за период		416 852	828 944
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	11	0,48	0,95
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию (в российских рублях на акцию)	11	0,48	0,95

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. и 31 марта 2008 г.
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей)



	За три месяца, закончившиеся		
	Прим.	31 марта 2009 г.	31 марта 2008 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		462 517	1 108 284
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	7	75 526	69 818
Резерв / (сторно резерва) по безнадежным долгам	6	-	2 253
(Сторно) / увеличение резерва под частичное списание запасов		-	25 389
Убыток от выбытия основных средств		4 240	182 079
Проценты к уплате		17 452	23 424
Проценты к получению		(27 302)	(9 448)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		208 485	(187 220)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		740 918	1 214 579
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		33 368	(360 477)
(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам		(184 589)	(100 808)
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		(60 793)	171 125
(Увеличение) / уменьшение запасов		126 355	(33 376)
(Уменьшение) / увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		(119 083)	165 793
(Уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности		51 520	(24 718)
(Уменьшение) / увеличение авансов полученных		45 025	(166 374)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(6 266)	(3 520)
Чистое изменение почих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(7 007)	6 018
Денежные средства от операционной деятельности		619 448	868 242
Налог на прибыль уплаченный		(15 712)	(104 047)
Проценты уплаченные		(17 810)	(5 402)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		585 926	758 793
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 106)	(115 544)
Выручка от продажи основных средств		1 679	5 808
Займы выданные		(492 300)	(700 000)
Погашение займов выданных		-	310 000
Дивиденды полученные		-	47 925
Приобретение инвестиций		(55 897)	(6 600)
Выручка от реализации инвестиций		-	1 907
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных) в инвестиционной деятельности		(554 624)	(456 504)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(898)	(25)
Привлечение заемных средств	10	-	1 291 610
Погашение заемных средств	10	-	(1 016 222)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(898)	275 363
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		30 404	577 652
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		706 828	350 760
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		737 232	928 412

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении акционерного капитала за три месяца, закончившихся
31 марта 2009 г. и 31 марта 2008 г. (неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей)



	Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании					
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки инвестиций	Доля меньшинства	Итого акционерный капитал
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)	-	-	-	2 449 300	-	2 449 300
Отложенный налог, учтенный в составе капитала	-	-	-	(587 832)	-	(587 832)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	-	1 861 468	-	1 861 468
Прибыль за период	-	-	828 832	-	112	828 944
Итого признанный доход	-	-	828 832	1 861 468	112	2 690 412
Дивиденды	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2008 г.	1 735 359	93 794	3 049 143	5 831 571	2 931	10 712 798
Остаток на 1 января 2009 г.	1 735 359	93 794	3 530 754	989 453	-	6 349 360
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	-	-	934 125	-	934 125
Отложенный налог, учтенный в составе капитала	-	-	-	(186 825)	-	(186 825)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	-	747 300	-	747 300
Прибыль за период	-	-	416 852	-	-	416 852
Итого признанный доход	-	-	416 852	747 300	-	1 164 152
Дивиденды	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2009 г.	1 735 359	93 794	3 947 606	1 736 753	-	7 513 512

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



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 три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г., 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 г. 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 г. о приватизации государственных предприятий.

Материнской компанией Группы является ОАО «Акрон» (Россия). Контролирующей компанией Группы Акрон является Subero Associates Inc (Британские Виргинские острова) (в 2008 г. Subero Associates Inc). По состоянию на 31 марта 2009 г. и 31 декабря 2008 г. конечный контроль над Группой осуществлял г-н 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. 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 г.

3 Учетная политика

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., 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 г. или позднее);
- **Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание»** (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. 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 г. 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



3 Учетная политика (продолжение)

задолженности). Поправки могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 г. в отношении изменений классификаций, проведенных до 1 ноября 2008 г.; изменения классификации, разрешаемые поправками, не могут применяться до 1 июля 2008 г. и ретроспективные изменения классификации разрешаются только в том случае, если они были сделаны до 1 ноября 2008 г. Любое изменение классификации финансового актива, проведенное на 1 ноября 2008 г. 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 г. или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами 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 г. или позднее). Данная поправка требует классифицировать как долевыми 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 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 г. 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 г. 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 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. 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 г. 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.



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

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 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. 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 г. 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 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. 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 г. 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 г.); В 2007 г. 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 г., 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



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

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 г. 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 г., вступающей в силу для финансовой отчетности по МСФО, впервые подготовленной за период, начинающийся 1 июля 2009 г. 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 г. 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 г., введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. 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 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. 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).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность 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 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со сторонами, включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья баланса	Прим.	Характер взаимоотношений	31 марта 2009	31 декабря 2008
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Материнская компания	22 060	6 963
		Компании под общим контролем	183 943	206 152
Резерв под снижение стоимости задолженности покупателей и заказчиков	6	Компании под общим контролем	(202)	(40)
		Компании под общим контролем	39 705	24 511
Предоплата		Материнская компания	470 000	-
Займы выданные	9	Компании под общим контролем	488 954	412 654
		Материнская компания	(79 287)	(51 174)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	9	Компании под общим контролем	(13 469)	(4 802)
		Компания под общим контролем	(179 444)	(136 250)
Авансы полученные		Компания под общим контролем	(179 444)	(136 250)

ii Операции со связанными сторонами:

Статья отчета о прибылях и убытках	Прим.	Характер взаимоотношений	31 марта 2009	31 марта 2008
Выручка от продажи минеральных удобрений		Материнская компания	16 490	21 368
		Компании под общим контролем	1 294 412	1 447 663
Закупки сырья и материалов		Материнская компания	(12 203)	(25 721)
		Компании под общим контролем	(3 974)	(13 486)
Приобретение транспортных услуг		Компании под общим контролем	(17 990)	(37 683)
		Компания под общим контролем	(18 286)	(16 511)
Услуги охранных предприятий		Компания под общим контролем	(18 286)	(16 511)



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

iii Займы выданные связанным сторонам

Общая сумма краткосрочных займов составляет 592 654 руб. и 90 354 руб. по состоянию на 31 марта 2009 г. и 31 декабря 2008 г. соответственно; процентные ставки по данным кредитам составляют от 10,5% до 14,2%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

На 31 марта 2009 г. сумма долгосрочных займов составляет 366 300 руб. (на 31 декабря 2008 г.: 322 300 руб.), процентные ставки по данному займу составляют от 9,5% до 11,3%. Под указанный займам обеспечение не предоставлялось.

Сумма процентного дохода, начисленного Группой за 1 квартал 2009 г. составляет 25 172 руб. (1 квартал 2008 г.: 12 505 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 марта 2009	31 декабря 2008
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	75 234	539 178
Денежные средства в US\$ на счетах в банках	622 623	114 749
Денежные средства в Euro на счетах в банках	39 375	52 901
	737 232	706 828

6 Дебиторская задолженность

	31 марта 2009	31 декабря 2008
Задолженность покупателей и заказчиков	279 513	312 881
Прочая дебиторская задолженность	62 938	37 719
За вычетом резерва под обесценение	(46 503)	(46 503)
Итого финансовых активов	295 948	304 097
Авансы выданные	446 422	261 833
Налог на добавленную стоимость к возмещению	295 026	211 778
Предоплата по налогу на прибыль	4 104	25 454
Дебиторская задолженность по прочим налогам	669	1 370
За вычетом резерва под обесценение	(6 967)	(6 967)
Итого дебиторская задолженность	1 035 202	797 565

7 Основные средства

	2009 г.	2008 г.
Балансовая стоимость на 1 января	4 390 089	3 355 216
Приход	8 106	115 544
Выбытие	(4 240)	(182 079)
Амортизация за период	(75 526)	(69 818)
Балансовая стоимость на 31 марта	4 318 429	3 218 863



8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	31 марта 2009	31 декабря 2008
ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	2 187 755	1 192 999
ОАО «Сбербанк»	Банковская деятельность	Россия	51 554	56 455
Прочие			17 247	17 080
			2 256 556	1 266 534

За три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были признаны непосредственно в составе капитала в сумме 934 125 руб. (за три месяца 2008 г.: 2 449 300 руб.). Цена акций ОАО «Акрон» на ММВБ составила 527,52 руб. за акцию (31 декабря 2008 г.: 295,18 руб.), цена акций ОАО «Сбербанк» - 20,83 руб. за акцию (31 декабря 2008 г.: 22,81 руб.).

9 Кредиторская задолженность

	31 марта 2009	31 декабря 2008
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	210 133	329 216
Кредиторская задолженность по дивидендам	10 264	11 247
Итого финансовых обязательств	220 397	340 463
Кредиторская задолженность перед персоналом	125 039	184 584
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	18 093	5 881
Итого кредиторская задолженность	363 529	530 928

10 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	31 марта 2009	31 декабря 2008
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	1 530 603	881 412
- от 1 до 5 лет	-	440 706
	1 530 603	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 31 марта 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

	31 марта 2009	31 декабря 2008
Краткосрочные кредиты и займы		
В долларах		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR+2,75% до LIBOR +3,75% годовых	1 530 603	881 412
Итого по краткосрочным кредитам и займам	1 530 603	881 412



10 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Ниже приведена информация по остаткам по существенным долгосрочным займам

	31 марта 2009	31 декабря 2008
Долгосрочные кредиты и займы		
В долларах		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR+3,6% до LIBOR +5% годовых	-	440 706
Итого по долгосрочным кредитам и займам	-	440 706

По кредитным соглашениям на сумму 1 530 603 руб. (2008г.: 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.

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2009	31 марта 2008
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	-	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-
Итого дивиденды	-	-
Прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций	343 401	682 788
Прибыль, причитающаяся держателям привилегированных акций	73 451	146 044
Прибыль за год	416 852	828 832
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях)	0,48	0,95
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию (в российских рублях)	0,48	0,95

12 Налоги на прибыль

	3 месяца 2009	3 месяца 2008
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(101 258)	(1 059)
Расходы по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	55 593	(278 281)
Расходы по налогу на прибыль	(45 665)	(279 340)



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

13 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 марта 2009 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 70 726 руб. (31 декабря 2008 г.: 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 31 марта 2009 и 31 декабря 2008 гг. Группа не предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов от компаний, не входящих в Группу.

14 События после отчетной даты

Дивиденды. В мае 2009 г. на общем собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам деятельности за 2008 г.