

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОБУЖ»**

**Международный стандарт финансовой отчетности № 34
Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за первый квартал)**

31 марта 2010 г.

Содержание

Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....	1
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	2
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	3
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении акционерного капитала.....	4

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «Дорогобуж» и ее деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности.....	5
3	Основные положения учетной политики	5
4	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	13
5	Денежные средства и их эквиваленты	14
6	Дебиторская задолженность	15
7	Запасы	15
8	Основные средства	15
9	Инвестиции в ассоциированные компании	15
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	16
11	Кредиторская задолженность	16
12	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	16
13	Финансовые доходы / (расходы), нетто	17
14	Прочие операционные доходы / (расходы), нетто.....	17
15	Прибыль на акцию	18
16	Налог на прибыль	18
17	События после отчетной даты.....	18



	Прим.	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	4 286 731	4 333 281
Гудвил		52 068	52 068
Прочие внеоборотные активы		204 440	261 358
Инвестиция в ассоциированную компанию	8	1 117 017	1 085 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	5 159 673	4 715 870
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		813 424	695 724
Итого внеоборотные активы		11 633 353	11 143 301
Оборотные активы			
Запасы		1 191 380	1 060 089
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		828 477	188 600
Дебиторская задолженность	6	783 450	1 000 033
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 400 308	1 214 795
Прочие оборотные активы		25 102	20 346
Итого оборотные активы		4 228 717	3 483 863
ИТОГО АКТИВЫ		15 862 070	14 627 164
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал		1 735 359	1 735 359
Эмиссионный доход		93 794	93 794
Нераспределенная прибыль		5 821 410	5 134 851
Резерв переоценки		3 705 745	2 938 049
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		11 356 308	9 902 053
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	11	1 908 647	1 409 768
Прочие долгосрочные обязательства		102 503	102 503
Отложенные налоговые обязательства		1 137 461	933 648
Итого долгосрочные обязательства		3 148 611	2 445 919
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	10	265 595	256 435
Текущие обязательства по налогу на прибыль		84 315	20 400
Задолженность по прочим налогам		123 501	52 165
Краткосрочные кредиты и займы	11	293 638	1 203 664
Авансы полученные		590 102	746 528
Итого краткосрочные обязательства		1 357 151	2 279 192
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 505 762	4 725 111
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		15 862 070	14 627 164

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 17 июня 2010 г.

И. Н. Антонов
Президент

А. В. Миленков
Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 18 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе
за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. и 31 марта 2009 г.
(неаудированные данные)

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



	Три месяца, закончившиеся	
	Прим. 31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Выручка	3 277 182	2 572 079
Себестоимость проданной продукции	(2 061 992)	(1 535 606)
Валовая прибыль	1 215 190	1 036 473
Транспортные расходы	(225 938)	(203 147)
Коммерческие, общие и административные расходы	(232 720)	(180 523)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто	(2 978)	(4 240)
Прочие операционные расходы, нетто	13 23 656	12 785
Операционная прибыль	777 210	661 348
Финансовые доходы / (расходы), нетто	12 125 597	(181 379)
Проценты к уплате	(61 253)	(17 452)
Доля в результатах ассоциированных компаний	32 017	-
Прибыль до налогообложения	873 571	462 517
Расходы по налогу на прибыль	15 (187 012)	(45 665)
Чистая прибыль за период	686 559	416 852
Прочий совокупный доход:		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Прибыль за вычетом убытков, возникших в течение года	960 971	934 125
- Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(193 275)	(186 825)
Прочий совокупный доход за период	767 696	747 300
Итого совокупный доход за период	1 454 255	1 164 152
Чистая прибыль, приходящаяся на долю:		
Владельцев Компании	686 559	416 852
Чистая прибыль за период	686 559	416 852
Итого совокупный доход, приходящийся на долю:		
Владельцев Компании	1 454 255	1 164 152
Итого совокупный доход за период	1 454 255	1 164 152
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	14 0,78	0,48

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 18 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

2

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		873 571	462 517
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств	7	74 880	75 526
Доля в результатах ассоциированной компании		(32 017)	-
Убыток от выбытия основных средств, нетто		2 978	4 240
Расходы по процентам		61 253	17 452
Доходы по процентам		(61 933)	(27 302)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		73 301	208 485
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		(125 174)	33 368
(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам		219 166	(184 589)
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		118 600	(60 793)
(Увеличение) / уменьшение запасов		(131 291)	126 355
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности		15 360	(119 083)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных		(156 426)	45 025
Увеличение / (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		59 982	51 520
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(4 756)	(6 266)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		56 918	(7 007)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		1 044 412	619 448
Налоги на прибыль уплаченные		(107 986)	(15 712)
Проценты уплаченные		(58 582)	(17 810)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		877 844	585 926
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(28 867)	(8 106)
Займы выданные		(835 950)	(492 300)
Поступления от погашения выданных займов		78 373	-
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(284 183)	(55 897)
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		886 139	-
Проценты полученные		12 392	-
Поступления от продажи основных средств		1 589	1 679
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(170 507)	(554 624)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		-	(898)
Получение кредитов и займов	11	920 416	-
Погашение кредитов и займов	11	(1 405 603)	-
Чистая сумма денежных средств, полученных / (использованных) в финансовой деятельности			
		(485 187)	(898)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(36 637)	-
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		185 513	30 404
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	5	1 214 795	706 828
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	5	1 400 308	737 232

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 18 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. 3

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании				
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 г.	1 735 359	93 794	3 530 754	989 453	6 349 360
Совокупный доход					
Прибыль за период	-	-	416 852	-	416 852
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим.9)	-	-	-	934 125	934 125
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(186 825)	(186 825)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	747 300	747 300
Итого совокупный доход	-	-	416 852	747 300	1 164 152
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2009 г.	1 735 359	93 794	3 947 606	1 736 753	7 513 512
Остаток на 1 января 2010 г.	1 735 359	93 794	5 134 851	2 938 049	9 902 053
Совокупный доход					
Прибыль за период	-	-	686 559	(5 406)	681 153
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 9)	-	-	-	966 377	966 377
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(193 275)	(193 275)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	773 102	773 102
Итого совокупный доход	-	-	686 559	767 696	1 454 255
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2010 г.	1 735 359	93 794	5 821 410	3 705 745	11 356 308

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 18 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

4

Примечание: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация открытого акционерного общества «Дорогобуж» (далее – «Компания» или «Дорогобуж») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Дорогобуж») за три месяца, закончившиеся 31 марта 2010 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 является Subero Associates Inc (Британские Виргинские острова) (в 2009 г. Subero Associates Inc). По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг., 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

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную неаудированную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

Валюта представления финансовой отчетности. Все показатели данной неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации представлены в тысячах рублей при отсутствии указаний об ином. Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Учет влияния инфляции. До 1 января 2003 г. изменения классификации и поправки, вносившиеся в соответствии с МСФО в бухгалтерскую отчетность, подготовленную по российскому законодательству, включали пересчет остатков и операций с учетом изменения текущей покупательной способности рубля согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, с 1 января 2003 г. Группа прекратила применение порядка учета, определенного МСФО (IAS) 29. Соответственно данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., легли в основу определения балансовой стоимости статей данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики

3.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании и прочие предприятия (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для учета покупки дочерних компаний, за исключением приобретенных в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, используется метод приобретения.

Вплоть до 1 января 2009 г. затраты на приобретение рассчитывались как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение компаний происходило в результате одной операции, датой обмена являлась дата приобретения. Если объединение компаний осуществлялось поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании по каждой операции обмена представляло собой гудвил. Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств, а также условных обязательств над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признавалось в отчете о совокупном доходе. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оценивались по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли участия, не обеспечивающей контроль.

С 1 января 2009 г. вознаграждение, передаваемое в рамках объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости переданных покупателем активов, принятых им обязательств перед прежними собственниками приобретенной компании и выпущенных покупателем ценных бумаг, дающих право собственности на доли в акционерном капитале на дату приобретения. Дата приобретения – это дата, когда покупатель получает контроль над приобретенной компанией. При объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, компания-покупатель должна переоценить ранее принадлежавшую ей долю в капитале приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и признать возникшую прибыль или убыток, при наличии таковой, в составе прибыли или убытка.

Покупатель признает на дату приобретения приобретенные идентифицируемые активы, принятые обязательства и доли участия в приобретенной компании, не обеспечивающие контроль. Приобретатель отражает на дату приобретения гудвил, оцениваемый в сумме превышения (а) над (б), как указано ниже:

(а) общей суммы переданного вознаграждения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3; справедливой стоимости доли участия, не обеспечивающей контроль в объекте приобретения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3; и при поэтапном объединении бизнеса – справедливой стоимости на дату приобретения прежней доли участия приобретателя в объекте приобретения;

(б) чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Если компания-покупатель осуществляет выгодное приобретение, представляющее собой объединение бизнеса, в рамках которого ее доля в приобретенных чистых активах превышает общую сумму переданного вознаграждения, компания-покупатель должна отразить итоговую прибыль или убыток на дату приобретения. Прибыль должна быть отнесена на долю покупателя.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки по справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. В составе капитала Группы доля участия, не обеспечивающая контроль, выделяется отдельно.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний. Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

3.2 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты включаются в состав кредитов и займов раздела баланса «Краткосрочные обязательства». Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства с ограничением использования исключаются из денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

3.3 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

3.5 Запасы

Запасы состоят из сырья, готовой продукции, незавершенного производства и прочих материалов и компонентов. Катализаторы, списываемые в производство за период свыше 12 месяцев, были отражены в прочих внеоборотных активах в сумме 259 997 руб. (31 декабря 2009 г.: 261 358 руб.). Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3.6 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 г., с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

	<u>Количество лет</u>
Здания	40 – 50
Машины и оборудование	10 – 20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их списания или выбытия.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства отвечающих требованиям активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

3.7 Нематериальные активы

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и, прежде всего, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные торговые марки и лицензии. Они капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, но не более 20 лет.

3.8 Кредиты и займы

Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

3.9 Налоги на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или ином периоде. В России, где зарегистрированы наиболее крупные дочерние компании Группы, ставка налога на прибыль предприятий составляет 20% (2009 г.: 20%). С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль компаний в Российской Федерации может варьироваться от 15,5% до 20% в зависимости от применимых ставок, установленных региональными органами власти.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

3.10 Операции в иностранной валюте

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания в основном осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних предприятий, пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Центрального банка на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе прочих операционных расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов.

По состоянию на 31 марта 2010 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 29,3638 руб. (31 декабря 2009 г.: 1 долл. США к 30,2442 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

3.11 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы оцениваются и переоцениваются раз в год и включаются в финансовую отчетность по предполагаемой чистой приведенной стоимости, определяемой с использованием ставок дисконтирования, применимых к Компании или ее дочерним предприятиям в условиях экономики соответствующей страны на каждую отчетную дату.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3.12 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

3.13 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

3.14 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты, по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

3.15 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные затраты в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. В 2009 г. размер начисленных Группой выплат в составе расходов на оплату труда составил 126 849 руб. (2008 год: 159 743 руб.).

3.16 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не обращающиеся на рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о совокупном доходе, – переносится со счета прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о совокупном доходе текущего периода.

3.17 Прибыль в расчете на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров, на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции участия. Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям.

3.18 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и чья выручка, результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, за исключением случая, когда они соответствуют всем качественным и количественным критериям объединения в сегмент; в этом случае они сводятся в один отчетный сегмент.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	31 марта	
			2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Материнская компания Компании под общим контролем	147 481	10 259
Предоплата	6	Компании под общим контролем	162 275	198 229
Займы выданные		Компании под общим контролем	54 967	40 147
Кредиты и займы полученные	12	Материнская компания	1 601 024	865 324
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	10	Материнская компания Компании под общим контролем	-	(950 000)
		Материнская компания	(6 120)	(5 976)
		Компания под общим контролем	(13 231)	(5 341)
Авансы полученные		Компания под общим контролем	(232 802)	(311 349)

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Выручка от продажи прочих товаров, оказание услуг	Материнская компания Компании под общим контролем	286 754	16 490
Закупки сырья и материалов	Материнская компания Компании под общим контролем	1 547 565	1 294 412
Услуги транспортных предприятий	Материнская компания Компании под общим контролем	(8 146)	(12 203)
Услуги охранных предприятий	Компании под общим контролем	(18 079)	(3 974)
	Компании под общим контролем	(86 137)	(17 990)
	Компании под общим контролем	-	(18 286)

iii Займы, выданные связанным сторонам

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. общая сумма краткосрочных займов, выданных материнской компанией и компаниям под общим контролем и выраженных в рублях, составляет 811 600 руб. и 183 600 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 9,5 % до 14,2 %. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 гг. общая сумма долгосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляет 789 424 руб. и 681 724 руб. соответственно. Процентные ставки по данным займам составляют от 9,5 % до 14,2 %. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

За 3 месяца 2010 г. Группа начислила проценты к получению с займов, выданных связанным сторонам в размере 31 312 руб. (3 месяца 2009 г.: 25 172 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	507 939	234 375
Денежные средства в долларах США на банковских счетах	717 628	835 390
Денежные средства в евро на банковских счетах	174 741	145 030
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 400 308	1 214 795



6 Дебиторская задолженность

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	331 026	205 852
Прочая дебиторская задолженность	115 930	86 920
За вычетом резерва под обесценение	(45 266)	(45 266)
Итого финансовые активы	401 690	247 506
Авансы выданные	170 537	389 703
Налог на добавленную стоимость к возмещению	211 345	360 127
Предоплата по налогу на прибыль	1 101	2 948
Дебиторская задолженность по прочим налогам	174	1 146
За вычетом резерва под обесценение	(1 397)	(1 397)
Итого дебиторская задолженность	783 450	1 000 033

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

7 Запасы

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье, материалы и запасные части	947 338	816 302
Незавершенное производство	39 008	38 745
Готовая продукция	205 034	205 042
	1 191 380	1 060 089

8 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2010 г.	2009 г.
Балансовая стоимость на 1 января	4 333 281	4 390 089
Поступления	28 869	8 106
Выбытия	(539)	(4 240)
Амортизация за период	(74 880)	(75 526)
Балансовая стоимость на 31 марта	4 286 731	4 318 429

9 Инвестиции в ассоциированные компании

	2010 г.	2009 г.
Остаток на 1 января	1 085 000	-
Стоимость приобретения	-	1 085 000
Доля прибыли / (убытка) до налогообложения	32 017	-
Остаток на 31 марта	1 117 017	1 085 000

Данная сумма представляет собой инвестицию Группы в компанию AS DBT. 30 декабря 2009 г. Группа приобрела 50% акционерного капитала AS DBT у стороны, находящейся под общим контролем, за 1 085 000 руб.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 марта 2010 г. о долях участия Группы в ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Процент участия	Страна регистрации
AS DBT	797 207	96 497	262 274	64 034	50 %	Эстония

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:



9 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Наименование	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Процент участия	Страна регистрации
AS DBT	811 105	118 643	741 126	151 413	50 %	Эстония

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы имеются инвестиции в следующие компании:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	4 520 498	3 525 201
Сбербанк России	Банковские услуги	Россия	212 355	206 935
Облигации ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	395 412	960 507
Прочее			31 408	23 227
			5 159 673	4 715 870

Справедливая стоимость инвестиций определялась по текущим рыночным котировкам на момент завершения торгов 31 марта 2010 г. Цена акций ОАО «Акрон» на ММВБ на 31 марта 2010 г. составила 1090,01 руб. (31 декабря 2009г.: 850,01 руб.) за акцию.

11 Кредиторская задолженность

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	152 450	137 090
Кредиторская задолженность по дивидендам	7 819	7 937
Итого финансовые обязательства	160 269	145 027
Кредиторская задолженность перед персоналом	98 346	95 336
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	6 980	16 072
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	265 595	256 435

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредитные линии	-	-
Срочные кредиты и займы	2 202 285	2 613 432
	2 202 285	2 613 432

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	293 638	1 203 664
- от 1 до 5 лет	1 908 647	1 409 768
	2 202 285	2 613 432

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- российских рублях	-	950 000
- долларах США	2 202 285	1 663 432
	2 202 285	2 613 432

Группа не ведет учет операций хеджирования и не заключала никаких договоров о хеджировании своих обязательств, выраженных в иностранной валюте, и риска изменения процентных ставок.



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2010 и 31 декабря 2009 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным кредитам и займам:

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 13% до 14% годовых	-	750 000
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 6,8%	293 638	453 664
Итого краткосрочные кредиты и займы	293 638	1 203 664

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным кредитам и займам:

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 14% годовых	-	200 000
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+3,6% до ЛИБОР + 8%	1 908 647	1 209 768
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 908 647	1 409 768

По кредитным соглашениям на общую сумму 2 055 466 руб. (31 декабря 2009 г.: 1 209 768 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование о поддержании 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.

(*) EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи.

13 Финансовые доходы / (расходы), нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	61 933	27 302
Прибыль по курсовым разницам	81 585	78 776
Убыток по курсовым разницам	(17 921)	(287 457)
	125 597	(181 379)

14 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Прибыль/(убыток) от продажи инвестиций	56 758	-
Прочие расходы	9 192	17 052
Прибыль по курсовым разницам	96 812	204 596
Убыток по курсовым разницам	(139 106)	(208 863)
	23 656	12 785



Открытое акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

15 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 дочерними компаниями, и отраженных как выкупленные собственные акции.

	31 марта 2010 г. 31 марта 2009 г.	
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	721 182 860	721 182 860
Средневзвешенное число привилегированных акций в обращении	154 256 400	154 256 400
<i>Дивиденды владельцам обыкновенных акций</i>	-	-
<i>Дивиденды владельцам привилегированных акций</i>	-	-
Итого дивиденды за год	-	-
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	565 584	343 401
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	120 975	73 451
Прибыль за год	686 559	416 852
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в российских рублях)	0,78	0,48
Базовая и разводненная прибыль на одну привилегированную акцию (в российских рублях)	0,78	0,48

16 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2010 г.	31 марта 2009 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	(173 107)	(101 258)
Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(13 905)	55 593
Расходы по налогу на прибыль	(187 012)	(45 665)

17 События после отчетной даты

В мае 2010 г. на общем собрании акционеров было принято решение выплатить дивиденды по итогам деятельности за 2009 г. по привилегированным акциям в размере 20 коп.

В период после 31 марта 2009 г. до даты настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила новые банковские кредиты на сумму 0 руб. и погасила имеющиеся кредиты на сумму 2 072 980 руб.