

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОБУЖ»**

**Международный стандарт финансовой отчетности № 34
Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за шесть месяцев)**

30 июня 2011 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.....	14
5	Денежные средства и их эквиваленты	15
6	Дебиторская задолженность	15
7	Запасы	15
8	Основные средства	15
9	Инвестиция в ассоциированную компанию	16
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	16
11	Кредиторская задолженность	16
12	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	17
13	Финансовые доходы / (расходы), нетто	18
14	Прочие операционные доходы / (расходы), нетто.....	18
15	Прибыль на акцию	18
16	Налог на прибыль	18
17	События после отчетной даты.....	19



	Прим.	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	4 401 030	4 423 796
Прочие внеоборотные активы		230 568	230 568
Инвестиция в ассоциированную компанию	9	1 363 024	1 321 956
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 093 323	4 304 565
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		4 775 266	3 664 124
Итого внеоборотные активы		11 863 211	13 945 009
Оборотные активы			
Запасы	7	1 239 040	1 239 518
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		291 793	378 286
Дебиторская задолженность	6	1 597 650	1 408 377
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли		1 667 283	1 876 856
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 472 941	2 101 062
Прочие оборотные активы		9 495	24 537
Итого оборотные активы		9 278 202	7 028 636
ИТОГО АКТИВЫ		21 141 413	20 973 645
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал		1 735 359	1 735 359
Эмиссионный доход		93 794	93 794
Нераспределенная прибыль		13 144 738	7 437 732
Резерв переоценки		808 464	3 376 625
Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		15 782 355	12 643 510
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		15 782 355	12 643 510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	3 270 830	5 302 980
Прочие долгосрочные обязательства		102 503	102 503
Отложенные налоговые обязательства		565 448	1 127 822
Итого долгосрочные обязательства		3 938 781	6 533 305
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	11	325 479	233 262
Текущие обязательства по налогу на прибыль		153 614	106 070
Задолженность по прочим налогам		99 946	58 322
Краткосрочные кредиты и займы	12	421 137	457 153
Авансы полученные		420 101	942 023
Итого краткосрочные обязательства		1 420 277	1 796 830
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 359 058	8 330 135
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		21 141 413	20 973 645

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 26 августа 2011 г.

В. Я. Куницкий
Президент

А. В. Миленков
Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. и 30 июня 2010 г.
(неаудированные данные)

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



	Шесть месяцев, закончившиеся		
	Прим.	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Выручка		8 146 917	5 811 407
Себестоимость проданной продукции		(4 282 828)	(3 702 184)
Валовая прибыль		3 864 089	2 109 223
Транспортные расходы		(559 081)	(430 652)
Коммерческие, общие и административные расходы		(618 886)	(498 048)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто		9 334	(2 943)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	14	(35 077)	65 916
Операционная прибыль		2 660 379	1 243 496
Финансовые доходы / (расходы), нетто	13	876 063	127 457
Результат от реализации инвестиций для продажи		3 653 623	
Проценты к уплате		(154 270)	(137 636)
Доля в результатах ассоциированных компаний		41 068	60 174
Прибыль до налогообложения		7 076 863	1 293 491
Расходы по налогу на прибыль	16	(1 215 601)	(256 838)
Чистая прибыль за период		5 861 262	1 036 653
Прочий совокупный доход:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Восстановление прибыли от изменения справедливой стоимости		(3 607 205)	(13 735)
- Прибыль за вычетом убытков, возникших в течение года		397 004	(361 652)
- Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода		642 040	75 077
Прочий совокупный доход за период		(2 568 161)	(300 310)
Итого совокупный доход за период		3 293 101	736 343
Чистая прибыль, приходящаяся на долю:			
Владельцев Компании		5 861 262	1 036 653
Чистая прибыль за период		5 861 262	1 036 653
Итого совокупный доход, приходящийся на долю:			
Владельцев Компании		3 293 101	736 343
Итого совокупный доход за период		3 293 101	736 343
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (выраженная в руб. на акцию)	15	6,52	1,15
Базовая и разводненная прибыль на одну привилегированную акцию (выраженная в руб. на акцию)	15	7,52	1,35

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 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.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		7 076 863	1 293 491
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	163 462	148 656
Доля в результатах ассоциированной компании (Прибыль) / Убыток от выбытия основных средств, нетто		(41 068) (9 334)	(60 174) 2 943
Расходы по процентам		154 270	137 636
Доходы по процентам		(387 215)	(155 283)
Доходы от дивидендов		(115 361)	(100 279)
Прибыль от продажи инвестиций		(3 653 623)	-
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(425 073)	122 480
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 762 921	1 389 470
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		(299 233)	(292 102)
(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам		129 894	164 362
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		394 987	(140 649)
(Увеличение) / уменьшение запасов		478	(515 085)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности		90 600	105 553
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных		(521 922)	(280 891)
Увеличение / (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		51 751	33 487
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		15 042	(23 307)
(Увеличение) / уменьшение инвестиций для торговли		209 573	-
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		-	53 651
Поступление денежных средств от операционной деятельности		2 834 091	494 489
Налоги на прибыль уплаченные		(1 104 704)	(278 103)
Проценты уплаченные		(154 302)	(105 034)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		1 575 085	111 352
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(143 487)	(87 873)
Поступления от продажи основных средств		4 512	5 145
Займы выданные		(3 270 436)	(3 672 104)
Поступления от погашения выданных займов		2 243 450	186 334
Дивиденды полученные		114 433	183
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(393 140)
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		3 654 664	1 024 852
Проценты полученные		59 127	12 392
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		2 662 263	(2 924 211)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(146 421)	(6 821)
Получение кредитов и займов	12	1 494 023	3 265 448
Погашение кредитов и займов	12	(3 134 779)	(1 405 603)
Чистая сумма денежных средств, полученных / (использованных) в финансовой деятельности		(1 787 177)	1 853 024
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(78 292)	8 885
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 371 879	(950 950)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	2 101 062	1 214 795
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	4 472 941	263 845

Прилагаемые примечания со страницы 5 по странице 19 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 2010 г.	1 735 359	93 794	5 134 851	2 938 049	9 902 053
Совокупный доход					
Прибыль за период	-	-	1 036 653	-	1 036 653
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Восстановление прибыли от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(13 735)	(13 735)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(361 652)	(361 652)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	75 077	75 077
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(300 310)	(300 310)
Итого совокупный доход	-	-	1 036 653	(300 310)	736 343
Дивиденды объявленные	-	-	(30 849)	-	(30 849)
Остаток на 30 июня 2010 г.	1 735 359	93 794	6 140 655	2 637 739	10 607 547
Остаток на 1 января 2011 г.	1 735 359	93 794	7 437 732	3 376 625	12 643 510
Совокупный доход					
Прибыль за период	-	-	5 861 262	-	5 861 262
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Восстановление прибыли от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(3 607 205)	(3 607 205)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	397 004	397 004
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	642 040	642 040
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(2 568 161)	(2 568 161)
Итого совокупный доход	-	-	5 861 262	(2 568 161)	3 293 101
Дивиденды объявленные	-	-	(154 256)	-	(154 256)
Остаток на 30 июня 2011 г.	1 735 359	93 794	13 144 738	808 464	15 782 355

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 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 2010 г. Subero Associates Inc). По состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 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 2010 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.



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 203 719 руб. (31 декабря 2010 г.: 227 402 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, получают 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

Кредиты и 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% (2010 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.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 ослабления 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 30 июня 2011 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 28,076 руб. (31 декабря 2010 г.: 1 долл. США к 30,4769 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

3.16 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов.

Финансовые активы распределяется по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся непроизводные 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.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы и обязательства 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 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 прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках 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 прибыли или убытка.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках 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 составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. 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 прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

3.17 Прибыль в расчете на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года. 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 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Материнская компания	5 908	10 259
		Компании под общим контролем	716 299	216 399
Предоплата	6	Компании под общим контролем	134 621	140 482
Займы выданные		Компании под общим контролем	5 015 999	3 997 324
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	10	Компании под общим контролем	(7 522)	(6 426)
		Материнская компания	(9 352)	(6 171)
Авансы полученные		Компания под общим контролем	(175 378)	(623 176)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли (облигации)		Материнская компания	1 270 038	1 299 306
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (акции)		Материнская компания	817 142	4 021 508

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Выручка от продажи прочих товаров, оказание услуг	Материнская компания	36 954	312 951
	Компании под общим контролем	4 968 749	3 081 792
Закупки сырья и материалов	Материнская компания	(33 326)	(36 453)
	Компании под общим контролем	(31 447)	(13 345)
Услуги транспортных предприятий	Компании под общим контролем	(181 716)	(52 211)



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

iii Займы, выданные связанным сторонам

По состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 гг. общая сумма краткосрочных займов, выданных материнской компании и компаниям под общим контролем и выраженных в рублях, составляет 240 733 руб. и 333 200 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 8,25 % до 8,8 %. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 30 июня 2011 и 31 декабря 2010 гг. общая сумма долгосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляет 4 775 266 руб. и 3 664 124 руб. соответственно, под процентную ставку 8,8 %. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

За 6 месяцев 2011 г. Группа начислила проценты к получению с займов, выданных связанным сторонам в размере 214 586 руб. (6 месяцев 2010 г.: 112 809 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	2 694 685	1 006 104
Денежные средства в долларах США на банковских счетах	1 771 738	995 435
Денежные средства в евро на банковских счетах	6 518	99 523
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 472 941	2 101 062

В составе денежных средств в кассе и на счетах в банках в рублях учтена сумма покрытия в размере 1 278 080 руб. по безотзывному резервному аккредитиву, выданному в качестве обеспечения по кредитным договорам с HSBC Bank (China) Company Limited и Raiffeisen Bank International AG, Beijing Branch со связанной стороной в Китае.

6 Дебиторская задолженность

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	571 678	272 445
Прочая дебиторская задолженность	439 754	249 855
За вычетом резерва под обесценение	(46 765)	(46 765)
Итого финансовые активы	964 667	475 535
Авансы выданные	252 992	382 886
Налог на добавленную стоимость к возмещению	349 903	549 057
Предоплата по налогу на прибыль	-	765
Дебиторская задолженность по прочим налогам	31 634	1 680
За вычетом резерва под обесценение	(1 546)	(1 546)
Итого дебиторская задолженность	1 597 650	1 408 377

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

7 Запасы

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье, материалы и запасные части	962 971	797 415
Незавершенное производство	70 984	65 291
Готовая продукция	205 085	376 812
	1 239 040	1 239 518

8 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2011 г.	2010 г.
Балансовая стоимость на 1 января	4 423 796	4 333 281
Поступления	143 487	87 875
Выбытия	(2 791)	(2 155)
Амортизация за период	(163 462)	(148 656)
Балансовая стоимость на 30 июня	4 401 030	4 270 435



9 Инвестиция в ассоциированную компанию

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	1 321 956	1 085 000
Доля прибыли / (убытка) до налогообложения	41 068	60 174
Остаток на 30 июня	1 363 024	1 145 174

В 2009 году Группа приобрела 50% акционерного капитала AS DBT посредством приобретения 100% акционерного капитала ООО «Балттранс» у стороны, находящейся под общим контролем, за 1 085 620 руб.

В 2010 году материнская компания Группы - ОАО «Акрон» провела реорганизацию своего логистического сегмента. В рамках реорганизации Группа и ОАО «Акрон» договорились, что Группа внесет 100% акционерного капитала своей дочерней компании ООО «Андрекс» в ООО «Балттранс», в свою очередь ОАО «Акрон» внесет 85% акционерного капитала своей дочерней компании AS BCT в ООО «Балттранс». Процесс реорганизации был завершен в декабре 2010 года, в результате которого доля Группы в акционерном капитале ООО «Балттранс» сократилась до 35%.

Ниже представлена информация по состоянию на 30 июня 2011 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
ООО «Балттранс»	4 192 782	2 778 514	853 333	117 337	35 %	Россия

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2010 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:

Наименование	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Процент участия	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	4 087 385	3 417 547	1 652 535	140 003	35 %	Россия

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы имеются инвестиции в следующие компании:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	817 142	4 021 508
Сбербанк России	Банковские услуги	Россия	247 500	257 870
Прочее			28 681	25 187
			1 093 323	4 304 565

В течение отчетного периода ОАО «Дорогобуж» было продано 2 926 175 шт. акций ОАО «Акрон». Прибыль от реализации составила 3 243 658 руб.

Справедливая стоимость была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов 30 июня 2011 г. Цена акций ОАО «Акрон» на ММВБ на 30 июня 2011 г. составила 1 331 руб. (31 декабря 2010 г.: 1 136 руб.) за акцию; цена акций ОАО «Сбербанк России» на 30 июня 2011 г. составила 100 руб. (31 декабря 2010 г.: 104,19 руб.) за акцию.

11 Кредиторская задолженность

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	202 300	111 700
Кредиторская задолженность по дивидендам	10 910	8 208
Итого финансовые обязательства	213 210	119 908
Кредиторская задолженность перед персоналом	99 760	105 034
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	12 509	8 320
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	325 479	233 262



12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредитные линии	-	-
Срочные кредиты и займы	3 691 967	5 760 133
	3 691 967	5 760 133

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	421 137	457 153
- от 1 до 5 лет	3 270 830	5 302 980
	3 691 967	5 760 133

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- российских рублях	-	-
- долларах США	3 691 967	5 760 133
	3 691 967	5 760 133

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

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

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 6,75%	421 137	457 153
Итого краткосрочные кредиты и займы	421 137	457 153

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

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,95% до 6,75% годовых	3 270 830	4 358 196
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР1м+4% до ЛИБОР + 8% годовых	-	944 784
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 270 830	5 302 980

По кредитным соглашениям на общую сумму 2 597 011 руб. (2010 год: 3 992 473 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование о поддержании Группой определенного 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.



17 События после отчетной даты

В период после 30 июня 2011 г. до даты настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила новые банковские кредиты на сумму 0 руб. и погасила имеющиеся кредиты на сумму 15 028 руб.