

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ДОРОГОБУЖ»**

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

**30 июня 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.	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	4 270 435	4 333 281
Гудвил		52 068	52 068
Прочие внеоборотные активы		207 707	261 358
Инвестиции в ассоциированные компании	9	1 145 174	1 085 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	3 822 229	4 715 870
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		1 555 768	695 724
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>11 053 381</b>	<b>11 143 301</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	7	1 575 174	1 060 089
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		2 819 800	188 600
Дебиторская задолженность	6	1 296 771	1 000 033
Дивиденды к получению		100 096	-
Денежные средства и их эквиваленты	5	263 845	1 214 795
Прочие оборотные активы		43 653	20 346
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>6 099 339</b>	<b>3 483 863</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>17 152 720</b>	<b>14 627 164</b>
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал		1 735 359	1 735 359
Эмиссионный доход		93 794	93 794
Нераспределенная прибыль		6 140 655	5 134 851
Резерв переоценки		2 637 739	2 938 049
<b>Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании</b>		<b>10 607 547</b>	<b>9 902 053</b>
<b>ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>10 607 547</b>	<b>9 902 053</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	12	2 885 575	1 409 768
Прочие долгосрочные обязательства		102 503	102 503
Отложенные налоговые обязательства		865 927	933 648
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3 854 005</b>	<b>2 445 919</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	11	379 628	256 435
Текущие обязательства по налогу на прибыль		15 326	20 400
Задолженность по прочим налогам		114 830	52 165
Краткосрочные кредиты и займы	12	1 715 747	1 203 664
Авансы полученные		465 637	746 528
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2 691 168</b>	<b>2 279 192</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6 545 173</b>	<b>4 725 111</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>17 152 720</b>	<b>14 627 164</b>

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 11 августа 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. и 30 июня 2009 г.**  
**(неаудированные данные)**

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



	<b>Шесть месяцев, закончившиеся</b>		
	<b>Прим.</b>	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>30 июня 2009 г.</b>
Выручка		5 811 407	5 128 705
Себестоимость проданной продукции		(3 702 184)	(3 020 374)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 109 223</b>	<b>2 108 331</b>
Транспортные расходы		(430 652)	(383 865)
Коммерческие, общие и административные расходы		(498 048)	(437 007)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто		(2 943)	3 124
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	14	65 916	(46 042)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 243 496</b>	<b>1 244 541</b>
Финансовые доходы / (расходы), нетто	13	127 457	14 470
Проценты к уплате		(137 636)	(35 606)
Доля в результатах ассоциированных компаний		60 174	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 293 491</b>	<b>1 223 405</b>
Расходы по налогу на прибыль	16	(256 838)	(275 931)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>1 036 653</b>	<b>947 474</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Прибыль за вычетом убытков, возникших в течение года		(372 640)	1 816 679
- Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода		72 330	(363 335)
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>(300 310)</b>	<b>1 453 344</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>736 343</b>	<b>2 400 818</b>
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на долю:</b>			
Владельцев Компании		1 036 653	947 474
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>1 036 653</b>	<b>947 474</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на долю:</b>			
Владельцев Компании		736 343	2 400 818
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>736 343</b>	<b>2 400 818</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (выраженная в руб. на акцию)</b>	15	<b>1,15</b>	<b>1,08</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну привилегированную акцию (выраженная в руб. на акцию)</b>	15	<b>1,35</b>	<b>1,08</b>

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.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		1 293 491	1 223 405
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	148 656	151 197
Доля в результатах ассоциированной компании		(60 174)	-
Убыток / прибыль от выбытия основных средств, нетто		2 943	(3 124)
Расходы по процентам		137 636	35 606
Доходы по процентам		(155 283)	(73 904)
Доходы от дивидендов		(100 279)	-
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		122 480	60 738
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		(292 102)	20 309
(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам		164 362	(123 542)
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		(140 649)	(129 289)
(Увеличение) / уменьшение запасов		(515 085)	39 111
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности		105 553	(95 715)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных		(280 891)	429 052
Увеличение / (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		33 487	124 081
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(23 307)	(3 563)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		53 651	(5 686)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>494 489</b>	<b>1 648 676</b>
Налоги на прибыль уплаченные		(278 103)	(263 742)
Проценты уплаченные		(105 034)	(31 647)
<b>Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>111 352</b>	<b>1 353 287</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(87 873)	(121 423)
Займы выданные		(3 672 104)	(2 463 200)
Поступления от погашения выданных займов		186 334	841 786
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(393 140)	(55 329)
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1 024 852	-
Проценты полученные		12 392	29 211
Дивиденды полученные		183	-
Поступления от продажи основных средств		5 145	24 861
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(2 924 211)</b>	<b>(1 744 094)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные		(6 821)	(1 343)
Получение кредитов и займов	12	3 265 448	1 726 766
Погашение кредитов и займов	12	(1 405 603)	(1 326 069)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных / (использованных) в финансовой деятельности</b>			
		<b>1 853 024</b>	<b>399 354</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		8 885	-
<b>Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>(950 950)</b>	<b>8 547</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	5	<b>1 214 795</b>	<b>706 828</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	5	<b>263 845</b>	<b>715 375</b>

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
<b>Остаток на 1 января 2009 г.</b>	<b>1 735 359</b>	<b>93 794</b>	<b>3 530 754</b>	<b>989 452</b>	<b>6 349 359</b>
<b>Совокупный доход</b>					
Прибыль за период	-	-	947 474	-	947 474
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим.10)	-	-	-	1 816 679	1 816 679
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(363 335)	(363 335)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	1 453 344	1 453 344
Итого совокупный доход	-	-	947 474	1 453 344	2 400 818
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 30 июня 2009 г.</b>	<b>1 735 359</b>	<b>93 794</b>	<b>4 478 228</b>	<b>2 442 796</b>	<b>8 750 177</b>
<b>Остаток на 1 января 2010 г.</b>	<b>1 735 359</b>	<b>93 794</b>	<b>5 134 851</b>	<b>2 938 049</b>	<b>9 902 053</b>
<b>Совокупный доход</b>					
Прибыль за период	-	-	1 036 653	(10 988)	1 025 665
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 10)	-	-	-	(361 652)	(361 652)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	72 330	72 330
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(289 322)	(289 322)
Итого совокупный доход	-	-	1 036 653	(300 310)	736 343
Дивиденды объявленные	-	-	(30 849)	-	(30 849)
<b>Остаток на 30 июня 2010 г.</b>	<b>1 735 359</b>	<b>93 794</b>	<b>6 140 655</b>	<b>2 637 739</b>	<b>10 607 547</b>

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

**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 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 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.





### **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 190 352 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.



### **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 30 июня 2010 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 31,1954 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



### **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. За 6 месяцев 2010 г. размер начисленных Группой выплат в составе расходов на оплату труда составил 88 755 руб. (6 месяцев 2009 год: 86 187 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 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.

**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



### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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 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 30 июня 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	30 июня 31 декабря	
			2010 г.	2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Материнская компания Компании под общим контролем	195 814	10 259
			297 961	198 229
Предоплата	6	Компании под общим контролем	80 453	40 147
Займы выданные		Материнская компания	1 483 336	865 324
			2 870 000	-
Кредиты и займы полученные	12	Материнская компания	-	(950 000)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11	Компании под общим контролем	(7 029)	(5 976)
			(15 571)	(5 341)
Авансы полученные		Компания под общим контролем	(80 401)	(311 349)

##### ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Выручка от продажи прочих товаров, оказание услуг	Материнская компания Компании под общим контролем	312 951	30 130
		3 081 792	2 317 261
Закупки сырья и материалов	Материнская компания Компании под общим контролем	(36 453)	(19 376)
		(13 345)	(7 499)
Услуги транспортных предприятий	Компании под общим контролем	(52 211)	(39 650)
Услуги охранных предприятий	Компании под общим контролем	-	(36 580)

##### iii Займы, выданные связанным сторонам

По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных материнской компании и компаниям под общим контролем и выраженных в рублях, составляет 2 736 700 руб. и 183 600 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 9,5 % до 14,2 %. По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных компаниям под общим контролем и выраженных в валюте, составляет 74 869 руб. и 0 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют 8,25 %

Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 г. общая сумма долгосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляет 1 541 767 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 6 месяцев 2010 г. Группа начислила проценты к получению с займов, выданных связанным сторонам в размере 112 809 руб. (6 месяцев 2009 г.: 71 604 руб.).

#### 5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	124 444	234 375
Денежные средства в долларах США на банковских счетах	135 413	835 390
Денежные средства в евро на банковских счетах	3 988	145 030
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>263 845</b>	<b>1 214 795</b>



## 6 Дебиторская задолженность

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	497 954	205 852
Прочая дебиторская задолженность	198 695	86 920
За вычетом резерва под обесценение	(45 266)	(45 266)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>651 383</b>	<b>247 506</b>
Авансы выданные	225 341	389 703
Налог на добавленную стоимость к возмещению	402 728	360 127
Предоплата по налогу на прибыль	18 004	2 948
Дебиторская задолженность по прочим налогам	712	1 146
За вычетом резерва под обесценение	(1 397)	(1 397)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 296 771</b>	<b>1 000 033</b>

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

## 7 Запасы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье, материалы и запасные части	1 215 812	816 302
Незавершенное производство	45 362	38 745
Готовая продукция	313 400	205 042
	<b>1 575 174</b>	<b>1 060 089</b>

## 8 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2010 г.	2009 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>4 333 281</b>	<b>4 390 089</b>
Поступления	87 875	121 423
Выбытия	(2 155)	(18 179)
Амортизация за период	(148 656)	(151 197)
<b>Балансовая стоимость на 30 июня</b>	<b>4 270 435</b>	<b>4 342 136</b>

## 9 Инвестиции в ассоциированные компании

	2010 г.	2009 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 085 000</b>	<b>-</b>
Стоимость приобретения	-	1 085 000
Доля прибыли / (убытка) до налогообложения	60 174	-
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>1 145 174</b>	<b>1 085 000</b>

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 30 июня 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	847 953	118 236	537 366	120 348	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	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	3 213 286	3 525 201
Сбербанк России	Банковские услуги	Россия	212 355	206 935
Облигации ОАО «Акрон»	Производство удобрений	Россия	309 101	960 507
Прочее			87 487	23 227
			<b>3 822 229</b>	<b>4 715 870</b>

Справедливая стоимость инвестиций определялась по текущим рыночным котировкам на момент завершения торгов 30 июня 2010 г. Цена акций ОАО «Акрон» на ММВБ на 30 июня 2010 г. составила 774,8 руб. (31 декабря 2009г.: 850,01 руб.) за акцию.

## 11 Кредиторская задолженность

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	242 643	137 090
Кредиторская задолженность по дивидендам	31 364	7 937
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>274 007</b>	<b>145 027</b>
Кредиторская задолженность перед персоналом	97 615	95 336
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	8 006	16 072
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>379 628</b>	<b>256 435</b>

## 12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредитные линии	-	-
Срочные кредиты и займы	4 601 322	2 613 432
	<b>4 601 322</b>	<b>2 613 432</b>

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	1 715 747	1 203 664
- от 1 до 5 лет	2 885 575	1 409 768
	<b>4 601 322</b>	<b>2 613 432</b>

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- российских рублях	-	950 000
- долларах США	4 601 322	1 663 432
	<b>4 601 322</b>	<b>2 613 432</b>

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. (неаудированные данные)**  
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

**12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 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:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В российских рублях</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 13% до 14% годовых	-	750 000
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,6% до 8,0% годовых	1 715 747	453 664
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 715 747</b>	<b>1 203 664</b>

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

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В российских рублях</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 14% годовых	-	200 000
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 8% годовых	2 885 575	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+3,6% до ЛИБОР + 8%	-	1 209 768
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2 885 575</b>	<b>1 409 768</b>

По кредитным соглашениям на общую сумму 3 119 540 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**

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	155 283	73 904
Доход по дивидендам	100 279	1 016
Прибыль по курсовым разницам	83 988	249 533
Убыток по курсовым разницам	(212 093)	(309 983)
	<b>127 457</b>	<b>14 470</b>

**14 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто**

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2010 г.	30 июня 2009 г.
Прочие доходы / (расходы)	75 974	16 504
Прибыль по курсовым разницам	207 334	302 368
Убыток по курсовым разницам	(217 392)	(364 914)
	<b>65 916</b>	<b>(46 042)</b>



**Открытое акционерное общество «Дорогобуж»**  
**Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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.

	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>30 июня 2009 г.</b>
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>	30 851	-
<b>Итого дивиденды за год</b>	<b>30 851</b>	-
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	828 576	780 525
Прибыль, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	208 078	166 949
<b>Прибыль за год</b>	<b>1 036 654</b>	<b>947 474</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в российских рублях)</b>	<b>1,15</b>	<b>1,08</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на одну привилегированную акцию (в российских рублях)</b>	<b>1,35</b>	<b>1,08</b>

**16 Налог на прибыль**

	<b>Шесть месяцев, закончившиеся</b>	
	<b>30 июня 2010 г.</b>	<b>30 июня 2009 г.</b>
Расходы по налогу на прибыль – текущие	(247 531)	(271 885)
Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(9 307)	(4 046)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(256 838)</b>	<b>(275 931)</b>

**17 События после отчетной даты**

В период после 30 июня 2010 г. до даты подписания настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группа получила новые банковские кредиты на сумму 0 руб. и погасила имеющиеся кредиты на сумму 1 481 782 руб.