

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Международные стандарты
финансовой отчетности
Консолидированная финансовая
отчетность и аудиторское заключение**

31 декабря 2009 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|--|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 3 |
| Консолидированный отчет об изменении акционерного капитала | 4 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Группа «Акрон» и ее деятельность | 5 |
| 2 | Основа подготовки финансовой отчетности | 5 |
| 3 | Основные положения учетной политики | 6 |
| 4 | Важнейшие оценки и суждения, используемые при применении учетной политики | 15 |
| 5 | Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций | 17 |
| 6 | Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета | 19 |
| 7 | Информация по сегментам | 20 |
| 8 | Расчеты и операции со связанными сторонами | 25 |
| 9 | Денежные средства и их эквиваленты | 27 |
| 10 | Дебиторская задолженность | 28 |
| 11 | Дебиторская задолженность по займам | 29 |
| 12 | Запасы | 30 |
| 13 | Аренда земли | 30 |
| 14 | Основные средства | 31 |
| 15 | Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений | 33 |
| 16 | Гудвил | 35 |
| 17 | Инвестиции в ассоциированную компанию | 36 |
| 18 | Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 36 |
| 19 | Кредиторская задолженность | 36 |
| 20 | Задолженность по прочим налогам | 37 |
| 21 | Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 37 |
| 22 | Обязательства по договорам финансовой аренды | 39 |
| 23 | Акционерный капитал | 40 |
| 24 | Себестоимость реализованной продукции | 41 |
| 25 | Коммерческие, общие и административные расходы | 41 |
| 26 | Финансовые доходы, нетто | 41 |
| 27 | Прочие операционные расходы, нетто | 41 |
| 28 | Прибыль на акцию | 42 |
| 29 | Налоги на прибыль | 42 |
| 30 | Условные и договорные обязательства и операционные риски | 43 |
| 31 | Объединение бизнеса | 46 |
| 32 | Существенные неденежные операции | 47 |
| 33 | Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала | 48 |
| 34 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 54 |
| 35 | События после отчетной даты | 55 |

ПРИМЕЧАНИЕ: Данная финансовая отчетность была подготовлена на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчетности на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Акрон»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Акрон» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

29 апреля 2010 года
Москва, Российская Федерация



| | Прим. | 2009 г. | 2008 г. |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 14 | 20 474 634 | 18 053 913 |
| Права на разведку и добычу полезных ископаемых | 15 | 21 690 111 | 19 624 441 |
| Аренда земли | 13 | 516 427 | 458 991 |
| Гудвил | 16 | 1 266 651 | 1 271 673 |
| Прочие внеоборотные активы | | 893 667 | 1 143 099 |
| Инвестиции в ассоциированную компанию | 17 | - | 571 010 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 18 | 20 594 908 | 6 659 501 |
| Дебиторская задолженность по долгосрочным займам | 11 | 61 279 | 58 607 |
| Отложенные налоговые активы | 29 | 582 125 | 620 085 |
| Итого внеоборотные активы | | 66 079 802 | 48 461 320 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 12 | 5 858 448 | 5 538 401 |
| Дебиторская задолженность по краткосрочным займам | 11 | 831 442 | 920 353 |
| Дебиторская задолженность | 10 | 4 310 534 | 3 958 728 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 | 7 706 149 | 4 008 768 |
| Прочие оборотные активы | | 145 405 | 143 406 |
| Итого оборотные активы | | 18 851 978 | 14 569 656 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 84 931 780 | 63 030 976 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 23 | 3 125 018 | 3 125 018 |
| Выкупленные собственные акции | 23 | (46 326) | (46 326) |
| Нераспределенная прибыль | | 21 687 510 | 15 391 110 |
| Резерв переоценки | | 13 712 148 | 3 953 534 |
| Прочие резервы | 23 | (248 466) | (248 466) |
| Накопленный резерв по пересчету валют | | 294 961 | 189 984 |
| Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании | | 38 524 845 | 22 364 854 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 3 867 909 | 2 810 532 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 42 392 754 | 25 175 386 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 21 | 19 812 018 | 10 413 584 |
| Обязательства по финансовой аренде | 22 | 49 499 | 69 514 |
| Прочие долгосрочные обязательства | | 259 636 | 306 714 |
| Отложенные налоговые обязательства | 29 | 4 609 349 | 2 299 726 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 24 730 502 | 13 089 538 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность | 19 | 1 317 554 | 2 291 645 |
| Векселя к оплате | | 807 733 | 1 466 581 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 23 591 | 22 465 |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 239 058 | 216 849 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 21 | 12 548 564 | 18 409 629 |
| Авансы полученные | | 2 499 178 | 2 223 679 |
| Обязательства по финансовой аренде | 22 | 21 553 | 30 557 |
| Прочие краткосрочные обязательства | | 351 293 | 104 647 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 17 808 524 | 24 766 052 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 42 539 026 | 37 855 590 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 84 931 780 | 63 030 976 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 29 апреля 2010 г.

И.Н. Антонов
Президент

А.В. Миленков
Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2009 г.



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

| | Прим. | 2009 г. | 2008 г. |
|--|-------|-------------------|--------------------|
| Выручка | 7 | 37 541 673 | 43 131 614 |
| Себестоимость проданной продукции | 24 | (23 938 872) | (19 771 160) |
| Валовая прибыль | | 13 602 801 | 23 360 454 |
| Транспортные расходы | | (4 106 792) | (3 669 792) |
| Коммерческие, общие и административные расходы (Убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто | 25 | (3 421 673) | (3 387 539) |
| Прочие операционные расходы, нетто | 27 | (145 651) | 74 741 |
| Операционная прибыль | | 5 374 470 | 16 139 059 |
| Финансовые доходы / (расходы), нетто | 26 | 192 169 | (2 415 480) |
| Проценты к уплате | | (364 135) | (361 731) |
| Доля в результатах ассоциированных компаний | 17 | (214 851) | 208 442 |
| Результат от продажи инвестиции в ассоциированную компанию | 17 | 3 816 368 | - |
| Прибыль до налогообложения | | 8 804 021 | 13 570 290 |
| Расходы по налогу на прибыль | 29 | (1 547 928) | (3 678 874) |
| Чистая прибыль за год | | 7 256 093 | 9 891 416 |
| Прочий совокупный доход/(убыток): | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: | | | |
| - Прибыль за вычетом убытков, возникших в течение года | | 13 742 424 | (10 595 035) |
| - Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода | | (2 748 481) | 2 788 803 |
| Разницы от пересчета валют | | 142 590 | 380 610 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год | | 11 136 533 | (7 425 622) |
| Итого совокупный доход за год | | 18 392 626 | 2 465 794 |
| Чистая прибыль, приходящаяся на долю: | | | |
| Владельцев Компании | | 7 081 442 | 9 340 443 |
| Неконтролирующих акционеров | | 174 651 | 550 973 |
| Чистая прибыль за год | | 7 256 093 | 9 891 416 |
| Итого совокупный доход, приходящийся на долю: | | | |
| Владельцев Компании | | 16 945 033 | 2 355 116 |
| Неконтролирующих акционеров | | 1 447 593 | 110 678 |
| Итого совокупный доход за год | | 18 392 626 | 2 465 794 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию) | 28 | 162,64 | 214,41 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



| | Прим. | 2009г. | 2008г. |
|--|--------|------------------|---------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 8 804 021 | 13 570 290 |
| <i>С корректировкой на:</i> | | | |
| Амортизацию основных средств и нематериальных активов | 13, 14 | 1 379 663 | 1 335 913 |
| Резерв по дебиторской задолженности | | 10 030 | 40 170 |
| Увеличение резерва под частичное списание запасов | 24 | - | 463 679 |
| Восстановление / (обесценение) основных средств, нетто | 24 | (55 385) | 506 468 |
| Доля в результатах ассоциированной компании | 17 | 214 851 | (208 442) |
| Прибыль от продажи ассоциированной компании | 17 | (3 816 368) | - |
| Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств | | 145 651 | (74 741) |
| Проценты к уплате | | 364 135 | 361 731 |
| Проценты к получению | | (165 788) | (235 119) |
| Доходы от дивидендов | | (41 162) | (257 800) |
| Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности | | (66 352) | 2 761 268 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | | |
| Уменьшение/(увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков | | 6 773 296 | 18 263 417 |
| (Увеличение)/уменьшение авансов поставщикам | | 746 775 | (605 255) |
| (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности | | (428 709) | 603 762 |
| (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности | | (810 207) | 119 592 |
| Увеличение запасов | | (320 047) | (2 428 274) |
| Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам | | (351 942) | (403 054) |
| Уменьшение прочей кредиторской задолженности | | (200 994) | (522 347) |
| Увеличение авансов от заказчиков | | 275 499 | 1 069 781 |
| Увеличение прочих оборотных активов | | (1 999) | (113 464) |
| Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств | | 246 646 | (27 641) |
| Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств | | 178 357 | (258 153) |
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Налог на прибыль уплаченный | | 6 106 675 | 15 698 364 |
| Проценты уплаченные | | (1 090 334) | (4 079 643) |
| Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности | | | |
| | | 2 856 068 | 10 167 342 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (3 734 328) | (5 314 883) |
| Расходы по разведке и оценке месторождений | | (152 000) | - |
| Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых | | - | (18 285 630) |
| Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств | 31 | - | (290 025) |
| Поступления от продажи основных средств | | 46 499 | 158 013 |
| Займы выданные | | (472 761) | (897 250) |
| Поступления от погашения выданных займов | | 559 000 | 565 614 |
| Проценты полученные | | 88 231 | 235 119 |
| Дивиденды полученные | | 40 218 | 257 218 |
| Поступления от реализации инвестиций в ассоциированную компанию | 17 | 4 172 527 | - |
| Налог с поступлений от реализации инвестиций в ассоциированную компанию | 17 | (757 771) | - |
| Покупка прав на аренду земли | | (51 052) | (273 000) |
| Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи | | 19 315 | 99 360 |
| Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи | | (208 644) | (6 875) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | | |
| | | (450 766) | (23 752 339) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Приобретение долей неконтролирующих акционеров | | (1 085 620) | - |
| Дивиденды, выплаченные акционерам | | (433 479) | (4 921 996) |
| Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам | | (89 638) | (324 801) |
| Приобретение собственных акций | 23 | - | (210 236) |
| Поступления от выбытия собственных выкупленных акций | 23 | - | 65 000 |
| Привлечение заемных средств | | 57 932 821 | 37 434 553 |
| Погашение заемных средств | | (55 040 746) | (15 961 088) |
| Чистая сумма денежных средств полученных от финансовой деятельности | | | |
| | | 1 283 338 | 16 081 432 |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | 8 741 | 177 058 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | | |
| | | 3 697 381 | 2 673 493 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | | |
| | | 4 008 768 | 1 335 275 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | | |
| | | 7 706 149 | 4 008 768 |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменении капитала за год,
закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)



| | Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании | | | | | | | Доля участия, не обеспечивающая контроль | Итого капитал |
|--|---|--|--------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------|--|---------------|
| | Акционерный капитал (Прим. 23) | Выкупленные собственные акции (Прим. 23) | Нераспределенная прибыль | Резерв по переоценке | Прочие резервы (Прим. 23) | Нкопленный резерв по пересчету валют | | | |
| Остаток на 1 января 2008 г. | 3 125 018 | (39 737) | 11 247 092 | 11 207 376 | - | (78 531) | 2 835 506 | 28 296 724 | |
| Совокупный доход | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | 9 340 443 | - | - | - | 550 973 | 9 891 416 | |
| <i>Прочий совокупный доход</i> | | | | | | | | | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 18) | - | - | - | (9 815 630) | - | - | (779 405) | (10 595 035) | |
| Разница от пересчета валют | - | - | - | - | - | 268 515 | 112 095 | 380 610 | |
| Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим. 29) | - | - | - | 2 561 788 | - | - | 227 015 | 2 788 803 | |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | - | (7 253 842) | - | 268 515 | (440 295) | (7 425 622) | |
| Итого совокупный доход | - | - | 9 340 443 | (7 253 842) | - | 268 515 | 110 678 | 2 465 794 | |
| Дивиденды объявленные (Прим. 23) | - | - | (5 196 425) | - | - | - | (455 400) | (5 651 825) | |
| Объединение бизнеса (Прим. 31) | - | - | - | - | - | - | 319 748 | 319 748 | |
| Расходы по размещению акций (Прим. 23) | - | - | - | - | (109 819) | - | - | (109 819) | |
| Приобретение собственных акций (Прим. 23) | - | (6 924) | - | - | (203 312) | - | - | (210 236) | |
| Выбытие собственных выкупленных акций (Прим. 23) | - | 335 | - | - | 64 665 | - | - | 65 000 | |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 3 125 018 | (46 326) | 15 391 110 | 3 953 534 | (248 466) | 189 984 | 2 810 532 | 25 175 386 | |
| Остаток на 1 января 2009 г. | 3 125 018 | (46 326) | 15 391 110 | 3 953 534 | (248 466) | 189 984 | 2 810 532 | 25 175 386 | |
| Совокупный доход | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | 7 081 442 | - | - | - | 174 651 | 7 256 093 | |
| <i>Прочий совокупный доход</i> | | | | | | | | | |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 18) | - | - | - | 12 198 263 | - | - | 1 544 161 | 13 742 424 | |
| Разница от пересчета валют | - | - | - | - | - | 104 977 | 37 613 | 142 590 | |
| Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим. 29) | - | - | - | (2 439 649) | - | - | (308 832) | (2 748 481) | |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | - | 9 758 614 | - | 104 977 | 1 272 942 | 11 136 533 | |
| Итого совокупный доход | - | - | 7 081 442 | 9 758 614 | - | 104 977 | 1 447 593 | 18 392 626 | |
| Дивиденды объявленные (Прим. 23) | - | - | - | - | - | - | (89 638) | (89 638) | |
| Приобретение доли участия неконтролирующих акционеров (Прим. 8) | - | - | (785 042) | - | - | - | (300 578) | (1 085 620) | |
| Остаток на 31 декабря 2009 г. | 3 125 018 | (46 326) | 21 687 510 | 13 712 148 | (248 466) | 294 961 | 3 867 909 | 42 392 754 | |

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность открытого акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Акрон») за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской и Смоленской областях России, а также в Китае. Акрон был зарегистрирован как акционерное общество 19 ноября 1992 г. На эту дату большая часть активов и обязательств, управление которыми ранее осуществлялось государственным объединением «Азот», была передана Компании. Передача активов и обязательств была произведена в соответствии с Указом № 721 о приватизации государственных компаний, утвержденным 1 июля 1992 г.

Контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова) (в 2008 году Subero Associates Inc.). По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

Зарегистрированный офис Компании расположен в Великом Новгороде, Российская Федерация 173012.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по фактическим затратам за исключением переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и полностью соответствует им. Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 5 «Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций»).

Валюта представления финансовой отчетности. Все показатели данной консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах рублей («тыс. руб.») при отсутствии указаний об ином. Настоящая консолидированная финансовая отчетность 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.

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

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.

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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

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 долей, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с акционерами, не осуществляющими контроль, Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта, ввиду досрочного применения положений МСФО (IAS) 27 (в новой редакции) (Примечание 5). Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. До 1 января 2009 г. разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли неконтролирующих акционеров и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражалась в учете как гудвил.

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 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 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

3.4 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 694 239 руб. (2008 год: 624 451 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.6 Основные средства (продолжение)

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:

| | Количество лет |
|---|-----------------------|
| 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.

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 Аренда земли

Аренда земли классифицируется как операционная аренда. Предоплата за аренду амортизируется в течение срока аренды, составляющего 30 лет, с использованием метода равномерного списания.

3.8 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.

Гудвил от приобретения дочерних компаний показан отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 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.

3.10 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 % (2008 г.: 24 %). 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.

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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11 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.»). Функциональной валютой дочернего предприятия Компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (Китай) является китайский юань.

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.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, оплаты акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтывавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 30,2442 руб. и 1 долл. США к 6,8282 китайским юаням (2008 год: 1 долл. США к 29,3804 руб. и 1 долл. США к 6,8346 китайским юаням). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

3.12 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 потребуется 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 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.12 Резервы по обязательствам и расходам (продолжение)

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.

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.16 Вознаграждения работникам

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

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

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. В 2009 г. размер начисленных Группой выплат в составе расходов на оплату труда составил 432 289 руб. (2008 год: 453 021 руб.).

3.17 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 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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, имеющих 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, имеющих 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.

3.18 Обязательства по договорам финансовой аренды

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. В течение срока аренды арендные расходы относятся на счет прибылей и убытков по методу эффективной процентной ставки. По активам, приобретенным по договорам финансовой аренды, начисляется амортизация в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

3.19 Прибыль в расчете на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

3.20 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.

3.21 Затраты на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочных работ (приобретение прав на разведку; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздковое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов), капитализируются. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов», активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала производства амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется. При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.22 Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов незавершенного строительства и отдельно раскрываются в Примечании 14. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «добывающие мощности» в конце этапа ввода шахты в эксплуатацию, когда шахта готова к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «добывающие мощности».

4 Важнейшие оценки и суждения, используемые при применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тест на обесценение гудвила не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определялись на основании расчетов справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования. Для таких расчетов необходимо использовать оценки, рассмотренные более подробно в Примечании 16. По состоянию на 31 декабря 2009 г. не было необходимости признавать обесценение гудвила, также не было бы такой необходимости, если бы прогнозируемый уровень роста продаж, используемый при расчетах стоимости от использования для любой генерирующей единицы, был бы на 31 декабря 2009 г. на 5 % меньше уровня, ожидаемого руководством. Обесценение гудвила также не признавалось бы, если расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, применимая к дисконтируемым денежным потокам для любой генерирующей единицы, составила бы на 3% больше, чем ожидало руководство (Примечание 16).

Обесценение основных средств и прав на разведку и добычу полезных ископаемых. На 31 декабря 2009 г. Группа выполнила тестирование обесценения основных средств и прав на разведку и добычу полезных ископаемых. Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы («ГЕ») была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период, практически не изменившиеся по сравнению со средними ценами 2009 года. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает риски, присущие соответствующим ГЕ. Возмещаемые суммы компаний ООО «Верхнекамская калийная компания» («ВКК») и Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited («Хунжи Акрон») сильно зависят от изменения ставок дисконтирования. Применительно к ВКК любое увеличение ставки дисконтирования свыше 1% приведет к обесценению активов. Применительно к Хунжи Акрон увеличение ставки дисконтирования на 6,6% приведет к обесценению в сумме 35 440 руб. Возможное изменение прочих основных допущений в разумных пределах не приведет к существенным суммам обесценения.

4 Важнейшие оценки и суждения, используемые при применении учетной политики (продолжение)

Оценка и обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. инвестиции в ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» были определены на основании их текущей рыночной стоимости. Несмотря на то, что свободное обращение инвестиций и объем торговли ими не являются значительными, их рыночные котировки доступны и регулярно обновляются биржей. Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, подвергаются обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что является значительным или длительным, требуется применять профессиональные суждения. При вынесении такого суждения Группа оценивает, в числе прочих факторов, колебания цен на акции. Помимо этого, обесценение может иметь место, если очевидно ухудшение финансового состояния объекта инвестирования, показателей отрасли или сегмента или денежных потоков от операционной или финансовой деятельности, а также при наличии существенных негативных последствий в результате изменения технологий. На 31 декабря 2009 г. признавать обесценение не требовалось в связи со значительным превышением справедливой стоимости над балансовой стоимостью (Примечание 18). Влияние на справедливую стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи на 31 декабря 2009 г., состояло бы в уменьшении этого остатка на 2 026 904 тыс. руб., если бы рыночные котировки снизились на 10% от фактически существующих.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 30.

Консолидация дочерних компаний. Хотя Компания имеет лишь 50% долю участия в ЗАО «Акрон-Транс», она способна обеспечивать большинство голосов на заседаниях Совета директоров в соответствии с Уставом. В связи с этим Компания консолидировала ЗАО «Акрон-Транс» в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Признание отложенного налогового актива. Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Капитализация затрат по займам, относящимся к правам на разведку полезных ископаемых. Права на разведку полезных ископаемых составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени. В связи с этим руководство рассматривает права на разведку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. См. Примечание 15.

Принцип непрерывной деятельности. Руководство подготавливало настоящую финансовую отчетность на основании принципа непрерывной деятельности. При принятии данного решения руководство учитывало финансовое положение Группы, ее текущие намерения, прибыльность операций и доступ к финансовым ресурсам, а также проанализировало влияние нынешнего финансового кризиса на будущую операционную деятельность Группы.

Определение отчетных сегментов. Хотя высший орган, ответственный за принятие операционных решений (Примечание 7), рассматривает отчеты по различным сегментам с разной периодичностью (большая часть таких отчетов анализируется ежемесячно; отчеты по сбыту продукции на внутреннем и внешнем рынке рассматриваются ежеквартально), руководство Группы считает, что вся информация по сегментам, представленным в качестве отчетных, рассматривается высшим органом, ответственным за принятие операционных решений, на регулярной основе.

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

5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2009 г.:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Стандарт применяется к компаниям, долговые или долевые инструменты которых продаются на публичном рынке и которые подают свою финансовую отчетность в регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует, чтобы финансовая и описательная информация об операционных сегментах компании предоставлялась на основании тех же принципов, которые используются при подготовке внутренней отчетности. Принятие МСФО (IFRS) 8 привело к увеличению количества отчетных сегментов, отражаемых в отчетности, и изменило порядок их представления (Примечание 7).

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в редакции от марта 2007 года). Основное изменение заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Новая редакция МСФО (IAS) 23 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа и в прошлые периоды капитализировала затраты по займам.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в редакции от сентября 2007 года). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о совокупном доходе отчетом о совокупном доходе, который включает все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о совокупном доходе и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Группа решила представлять только отчет о совокупном доходе. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом требований стандарта в новой редакции.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года.). В 2008 году Комитет по международным стандартам финансовой отчетности принял решение начать выполнение проекта по ежегодному уточнению стандартов в целях внесения необходимых, но не срочных поправок в МСФО. Поправки включают поправки по существу, разъяснения и изменения в терминологии к разным стандартам. Поправки по существу относятся к следующим областям: классификация по категории удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля за дочерней компанией; возможность классификации финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, как долгосрочных согласно МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, которые ранее удерживались для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств по МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения сокращения согласно МСФО (IAS) 19; учет государственных ссуд, предоставленных под ставку ниже рыночной, согласно МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 с методом эффективной процентной ставки; разъяснение по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; уменьшение объема раскрываемой информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема раскрываемой информации по МСФО (IAS) 36; разъяснение по учету рекламных затрат по МСФО (IAS) 38; поправка к определению категории активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, для приведения в соответствие с учетом операций хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной собственности, не заверенной строительством, согласно МСФО (IAS) 40; и уменьшение ограничений на использование методов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дополнительные поправки к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и к МСФО (IFRS) 7 представляют собой исключительно терминологические или редакторские изменения, которые, по мнению КМСФО, вообще не оказывают или оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет. Поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме того, Группа досрочно приняла стандарт МСФО (IAS) 27 (в новой редакции) и МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) с 1 января 2009 г.

5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 года; вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему усмотрению метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Вместо этого при объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, компания-покупатель должна будет 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. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. На дату приобретения компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. В сфере действия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 включены случаи объединения бизнеса с участием только объединений предпринимателей и инвесторов и случаи объединений по договору. Досрочное принятие этого стандарта не оказало значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность, но окажет влияние на будущие операции по объединению бизнеса.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная (отдельная) финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей доли участия, не обеспечивающей контроль (ранее – доли меньшинства), даже в том случае, когда результаты по указанной доле участия представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте раскрывается, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа начала применять положения МСФО (IAS) 27 досрочно и изменила свою учетную политику в отношении приобретения долей, не обеспечивающих контроль, когда это не приводит к потере контроля. В результате принятия стандарта разница между стоимостью приобретения остальных 50% AS DBT и балансовой стоимостью приобретенной доли участия, не обеспечивающей контроль, была отражена как сделка с капиталом непосредственно в составе капитала в сумме 785 042 руб. (Примечание 31).

Другие новые или уточненные стандарты и интерпретации, принятые Группой:

- Повышение качества раскрытия информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в марте 2009 года, введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Данная поправка требует улучшения раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. В частности, поправка включает требование о раскрытии информации об оценке справедливой стоимости по уровню в иерархии оценки справедливой стоимости. Поскольку изменение учетной политики приводит только к дополнительному раскрытию информации, что представлено в Примечании 33 и Примечании 34, влияние на прибыль на акцию отсутствует.
- «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» – МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). В настоящее время данная поправка не применима к Группе, поскольку у нее отсутствуют такие финансовые инструменты.
- «Условия вступления в долевого права и их отмена» – поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущена в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» в настоящее время не применима к деятельности Группы, так как она такие выплаты не осуществляет.

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

5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 15 «Контракты на строительство объектов недвижимости» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Интерпретация КРМФО (IFRIC) 15 не применима к деятельности Группы, так как у нее не имеется каких-либо контрактов на строительство объектов недвижимости.
- «Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию» – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (принята в мае 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Настоящая поправка не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 13 «Программа поощрения постоянных клиентов» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. или позднее). Интерпретация КРМФО (IFRIC) 13 не применима к деятельности Группы.
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или позднее). Интерпретация КРМФО (IFRIC) 16 не применима к деятельности Группы.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 г. и досрочно не применялись:

- МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после поправки, внесенной в декабре 2008 года, вступающей в силу для финансовой отчетности по МСФО, впервые подготовленной за период, начинающийся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 17 «Выплаты дивидендов собственникам в форме неденежных активов» (введена в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- «Встроенные производные инструменты» – Поправки к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (вступают в силу в отношении годовых периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или позднее);
- «Хеджируемые статьи, отвечающие установленным критериям, – поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу с ретроспективным применением для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или позднее);
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов клиентами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты);
- Международный стандарт финансовой отчетности для предприятий малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года);
- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года, поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, Интерпретациям КРМФО (IFRIC) 9 и КРМФО (IFRIC) 16 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее, поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих поправок на консолидированную финансовую отчетность Группы;
- «Операции Группы по выплатам, основанным на акциях, расчет по которым произведен денежными средствами» – Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (поправки действительны для годовых периодов, которые начинаются 1 января 2010 г. или позднее);
- «Дополнительные исключения для компаний, применяющих МСФО впервые» – Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее);
- «Классификация эмиссий прав» – поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (поправка действительна для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее);
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (с поправкой от ноября 2009 года, которая вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее);

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

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года, действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; может применяться досрочно). В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы;
- Интерпретация КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее);
- «Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – поправка к КРМФО (IFRIC) 14 (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее);
- Ограниченное исключение из требований о раскрытии сравнительной информации МСФО (IFRS) 7 для компаний применяющих стандарты впервые - поправка к МСФО (IFRS) 1 (вступает в силу для готовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, поправки и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

Начиная с 1 января 2009 г. Группа подготавливает анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который применяется вместо ранее использовавшегося МСФО (IAS) 14 «Отчетность по сегментам». Сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с порядком представления данных за текущий период.

Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, которая может приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Орган, ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

Структура Группы основана на следующих основных отчетных операционных сегментах:

- Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Акрон»;
- Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Дорогобуж»;
- Хунжи Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.;
- Логистика – включает транспортные и логистические услуги, предоставляемые эстонскими портами Группы и транспортные компании в РФ; представляет собой объединение ряда операционных сегментов;
- Добыча – включает лицензии на добычу полезных ископаемых, имеющиеся у дочерних компаний Группы; представляет собой объединение ряда операционных сегментов;
- Продажа на внешнем рынке – трейдинговые компании по сбыту химических удобрений за рубежом;
- Продажа на внутреннем рынке – трейдинговые компании по сбыту химических удобрений в РФ;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые обслуживают различных заказчиков. Управление такими бизнес-единицами осуществляется отдельно, так как каждая из них имеет значительную структуру бизнеса и рисков.

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

Финансовая информация сегментов, которая предоставляется на рассмотрение органу, ответственному за принятие операционных решений, включает дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, кредиторскую задолженность, а также EBITDA операционных сегментов Группы, однако результаты и другие статьи отчета о финансовом положении не рассматриваются.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основании российских стандартов бухгалтерского учета, ОПБУ США и общепринятых принципов бухгалтерского учета Китая, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Корректировки в основном призваны обеспечить последовательную классификацию статей для целей отчетности. Такая финансовая информация в определенных аспектах отличается от Международных стандартов финансовой отчетности.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.



7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., приводится в таблице ниже:

| | Акрон | Дорогобуж | Хунжи Акрон | Логистика | Добыча | Трейдинговые компании за рубежом | Трейдинговые компании в РФ | Исключаемые внутрисег- ментные взаиморасчеты | Прочее | Итого |
|--|--------------|-------------|----------------|-------------|--------------|--|----------------------------------|---|-----------|--------------|
| Выручка | 18 987 999 | 9 919 410 | 5 774 923 | 1 224 116 | - | 18 031 865 | 3 591 002 | (21 118 680) | 1 441 082 | 37 851 717 |
| ЕБИТДА | 5 384 865 | 2 530 906 | (1 205 697) | 301 655 | - | 561 870 | (6 029) | (17 941) | 366 897 | 7 916 526 |
| Дебиторская задолженность | 1 478 985 | 483 334 | 51 794 | 204 750 | - | 126 153 | 528 558 | (2 556 635) | 806 759 | 1 123 698 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 177 221 | 1 214 795 | 751 481 | 302 043 | 33 998 | 82 674 | 27 756 | - | 116 181 | 7 706 149 |
| Итого показатель активов сегмента | 6 656 206 | 1 698 129 | 803 275 | 506 793 | 33 998 | 208 827 | 556 314 | (2 556 635) | 922 940 | 8 829 847 |
| Кредиторская задолженность | (231 425) | (154 824) | (479 921) | (113 880) | - | (1 296 116) | (32 229) | 1 706 757 | (163 693) | (765 331) |
| Кредиты и займы | (27 104 857) | (2 613 432) | (1 638 844) | (3 338 532) | (18 476 659) | (1 107 440) | (426 523) | 22 436 005 | (90 300) | (32 360 582) |
| Итого показатель обязательств сегмента | (27 336 282) | (2 768 256) | (2 118 765) | (3 452 412) | (18 476 659) | (2 403 556) | (458 752) | 24 142 762 | (253 993) | (33 125 913) |
| Капитальные затраты | 1 066 831 | 275 255 | 78 289 | 1 117 473 | 511 950 | - | - | - | 684 531 | 3 734 329 |

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., приводится в таблице ниже:

| | Акрон | Дорогобуж | Хунжи Акрон | Логистика | Добыча | Трейдинговые компании за рубежом | Трейдинговые компании в РФ | Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты | Прочее | Итого |
|--|--------------|-------------|----------------|-------------|--------------|--|----------------------------------|--|-----------|--------------|
| Выручка | 28 746 812 | 9 825 676 | 5 838 445 | 847 661 | - | 9 328 862 | 6 668 644 | (16 917 335) | 766 677 | 45 105 442 |
| ЕВITDA | 15 294 460 | 3 842 231 | 733 911 | 94 056 | - | 324 191 | 183 707 | - | (125 356) | 20 347 200 |
| Дебиторская задолженность | 1 692 029 | 617 828 | 46 334 | 136 232 | 151 975 | 538 455 | 588 764 | (1 542 766) | 115 029 | 2 343 880 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 673 266 | 706 828 | 1 375 532 | 84 476 | 38 616 | 38 346 | 24 298 | - | 67 406 | 4 008 768 |
| Итого показатель активов сегмента | 3 365 295 | 1 324 656 | 1 421 866 | 220 708 | 190 591 | 576 801 | 613 062 | (1 542 766) | 182 435 | 6 352 648 |
| Кредиторская задолженность | (621 825) | (563 149) | (452 659) | (77 216) | (37 650) | (684 446) | (126 786) | 1 116 033 | (223 868) | (1 671 566) |
| Кредиты и займы | (23 410 778) | (1 322 118) | (1 445 678) | (2 158 864) | (17 457 000) | (1 160 526) | (307 751) | 18 914 369 | (474 867) | (28 823 213) |
| Итого показатель обязательств сегмента | (24,032,603) | (1 885 267) | (1 898 337) | (2 236 080) | (17 494 650) | (1 844 972) | (434 537) | 20 030 402 | (698 735) | (30 494 779) |
| Капитальные затраты | 1 850 537 | 1 408 139 | 151 561 | 1 541 835 | 362 811 | - | - | - | - | 5 314 883 |

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов кроме финансовых инструментов и отложенных налоговых активов.

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже приводится сверка выручки отчетных сегментов с консолидированной выручкой:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|-------------------|-------------------|
| Итого выручка отчетных сегментов | 37 851 717 | 45 105 442 |
| Таможенные пошлины (i) | (94 799) | (1 385 849) |
| Корректировки по отнесению операций на соответствующий отчетный период (ii) | (251 623) | (112 532) |
| Поправка на консигнационные продажи (iii) | - | (730 645) |
| Прочие разницы | 36 378 | 255 198 |
| Итого консолидированная выручка | 37 541 673 | 43 131 614 |

В таблице ниже приводится сверка показателя EBITDA отчетных сегментов с консолидированным показателем EBITDA:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|-------------------|
| Итого EBITDA отчетных сегментов | 7 916 526 | 20 347 200 |
| Различная классификация статей, не относящихся к операционной деятельности (iv) | (1 148 763) | (968 495) |
| Корректировки по отнесению остатков на соответствующий отчетный период (ii) | 609 172 | (326 532) |
| Поправка на консигнационные продажи (iii) | - | (1 174 356) |
| Резерв под обесценение (v) | (101 459) | (506 468) |
| Итого консолидированный показатель EBITDA | 7 275 476 | 17 371 349 |

EBITDA представляет собой показатель прибыли, не определенный Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Сверка консолидированного показателя EBITDA с консолидированной операционной прибылью по МСФО приводится в Примечании 33.

В таблице ниже приводится сверка дебиторской задолженности отчетных сегментов с консолидированной дебиторской задолженностью:

| | 2009 год | 2008 год |
|--|------------------|------------------|
| Итого дебиторская задолженность отчетных сегментов | 1 123 698 | 2 343 880 |
| Различная классификация активов и обязательств (vi) | 3 425 648 | 1 865 061 |
| Различные резервы по сомнительным долгам | (230 976) | (220 947) |
| Прочие разницы | (7 836) | (29 266) |
| Итого консолидированная дебиторская задолженность | 4 310 534 | 3 958 728 |

В таблице ниже приводится сверка кредиторской задолженности отчетных сегментов с консолидированной кредиторской задолженностью:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|--------------------|--------------------|
| Итого кредиторская задолженность отчетных сегментов | (765 331) | (1 671 565) |
| Различная классификация активов и обязательств (vi) | (277 260) | (556 429) |
| Прочие разницы | (274 963) | (63 651) |
| Итого консолидированная кредиторская задолженность | (1 317 554) | (2 291 645) |

Позиции сверки относятся к следующему:

- (i) Таможенные пошлины: некоторые сегменты в своих управленческих отчетах показывают выручку вместе с таможенными пошлинами;
- (ii) Корректировка по отнесению операций на соответствующий период: существуют различия в сроках признания выручки и соответствующих затрат для целей управленческой отчетности и учета по МСФО; в основном эти различия относятся к отчетному сегменту Хунжи Акрон;
- (iii) Продажи на консигнационной основе: относятся к различиям в признании выручки от продаж на консигнационной основе в сегменте трейдинговых компаний за рубежом. В 2008 году в управленческой отчетности выручка признавалась по отгрузке товаров, вне зависимости от перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на них. В 2009 году управленческая отчетность была скорректирована на эту сумму.

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

- (iv) Различная классификация статей, не относящихся к операционной деятельности: определенные расходы в управленческой отчетности были классифицированы как статьи, не относящиеся к операционной деятельности, и не включались в показатель EBITDA по данным этой отчетности. Эти расходы представляют собой в основном расходы на юридические, консультационные и банковские услуги в сумме 435 085 руб. (2008: 207 607 руб.), социальные расходы в сумме 209 489 руб. (2008: 197 778 руб), а также расходы по прочим налогам в сумме 120 760 руб (2008: 115 378 руб).
- (v) Резерв на обесценение: относится к обесценению, отражаемому согласно МСФО и не включаемому в управленческую отчетность; в 2008 году этот резерв в основном относился к обесценению основных средств Хунжи Акрон;
- (vi) Различия в классификации активов и обязательств: эти различия возникли в связи с различной классификацией авансов, налогов и прочих статей дебиторской и кредиторской задолженности в управленческой отчетности и в финансовой отчетности по МСФО. В части дебиторской задолженности основные различия относятся к реклассификации НДС в сумме 1 471 943 руб. (2008: 699 346 руб.), реклассификации прочей дебиторской задолженности (включая начисленные проценты к получению) в сумме 429 217 руб. (2008: 950 108 руб.) и реклассификация авансов выданных в сумме 1 324 488 руб. (2008: 215 607 руб.). В части кредиторской задолженности основные различия относятся к реклассификации задолженности по заработной плате в сумме 262 234 руб. (2008: 108 009 руб.) и задолженности по дивидендам в сумме 15 026 руб. (2008: 448 418 руб.);
- (vii) Различные резервы по сомнительным долгам: в управленческой отчетности и в отчетности по МСФО применяются различные принципы создания резервов по сомнительным долгам.

Раскрытие информации в масштабе всего предприятия:

| | 2009 год | 2008 год |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Выручка | | |
| Россия | 7 991 517 | 12 869 118 |
| Страны Евросоюза | 6 121 151 | 9 057 203 |
| СНГ | 2 893 065 | 1 538 142 |
| Америка | 5 390 781 | 6 829 971 |
| Китай | 12 028 488 | 9 374 242 |
| Другие регионы | 3 116 671 | 3 462 938 |
| Итого | 37 541 673 | 43 131 614 |
| Внеоборотные активы | | |
| Россия | 57 370 372 | 41 335 211 |
| Китай | 3 328 407 | 3 126 387 |
| Канада | 1 485 728 | 1 456 863 |
| Эстония | 3 740 263 | 2 537 827 |
| США | 5 032 | 5 032 |
| Итого | 66 079 802 | 48 461 320 |

Анализ выручки проводился на основании местонахождения заказчиков. Анализ активов проводился на основании местонахождения активов.

Выручка от продажи химических удобрений составляет 86% от общей выручки (2008 год: 84%).

Внеоборотные активы представляют собой внеоборотные активы за исключением финансовых инструментов и отложенных налоговых активов.

Выручка от операций с заказчиками, на которых приходится 10% или более от общей суммы выручки, отсутствует.

8 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. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в Примечании 1.

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



8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2009 и 2008 г., 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 | 2009 год | 2008 год |
|---|-------|------------------------------|----------|----------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва | 10 | Компании под общим контролем | 101 393 | 54 651 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков | 10 | Компании под общим контролем | - | (40) |
| Предоплата | 10 | Компании под общим контролем | 7 574 | 5 000 |
| Займы выданные | 11 | Компании под общим контролем | 718 733 | 213 200 |
| Прочая дебиторская задолженность | 10 | Компании под общим контролем | 1 913 | 669 |
| Кредиты и займы полученные | | Компании под общим контролем | - | (8 000) |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 19 | Компании под общим контролем | (21 594) | (17 138) |

ii Операции со связанными сторонами

| Статья отчета о совокупном доходе | Прим. | Характер взаимоотношений | 2009 год | 2008 год |
|--|-------|------------------------------|-----------|-----------|
| Выручка от продажи минеральных удобрений | 7 | Компании под общим контролем | 108 329 | 81 707 |
| Закупки сырья и материалов | 24 | Компании под общим контролем | (230 340) | (62 876) |
| Услуги охранных предприятий | 25 | Компании под общим контролем | - | (132 951) |

В декабре 2009 года Группа приобрела остальные 50% акционерного капитала AS DBT у стороны, находящейся под общим контролем, за 1 085 620 руб. (Примечание 31).

iii Перекрестное владение акциями

На 31 декабря 2009 г. ОАО «Дорогобуж», дочерняя компания, 72,33% общего числа акций которой принадлежит Группе (2008 год: 72,33%), в свою очередь владела 4 147 246 обыкновенными акциями (8,70% обыкновенных акций) Компании (2008 год: 4 041 600 обыкновенных акций или 8,48%). В течение 2009 года ОАО «Дорогобуж» увеличило долю своего участия в Компании за счет приобретения у Компании 105 646 акций. Данная операция была исключена как операция между компаниями Группы и не оказала влияния на данную консолидированную финансовую отчетность. Акции, принадлежащие ОАО «Дорогобуж», учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

iv Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2009 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляла 713 718 руб. (31 декабря 2008 г.: 202 200 руб.), соответственно; процентные ставки по данным займам варьировались от 11,3% до 14,2%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. общая сумма долгосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составила 5 015 руб., под процентную ставку 14,2%. (31 декабря 2008 г. 11 000 руб.) Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

В 2009 году Группа начислила проценты к получению по займам выданным в размере 83 894 руб. (2008 год: 21 790 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 г. сумма займов, выданных ключевым руководителям Компании, составила 6 982 руб. под процентную ставку 8% (2008 год: 17 673 руб.).

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



8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

v Вознаграждение руководству

Вознаграждение руководству включает вознаграждения, выплачиваемые сотрудникам Группы, являющимся членами Правлений основных дочерних компаний Группы и членами Советов директоров Компании и ее основных дочерних предприятий. Компенсации включают в себя ежегодное вознаграждение и премию по результатам деятельности.

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 262 928 руб. (2008 год: 153 933 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 6 811 руб. (2008 год: 4 312 руб.).

9 Денежные средства и их эквиваленты

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|------------------|
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях | 3 917 032 | 931 031 |
| Денежные средства на счетах в банках в долл. США | 2 477 868 | 1 493 181 |
| Денежные средства на счетах в банках в евро | 411 363 | 178 335 |
| Денежные средства на счетах в банках в долл. Канады | 4 029 | 31 597 |
| Денежные средства на счетах в банках в эстонских кронах | 72 101 | 12 859 |
| Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях | 823 756 | 1 361 765 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 7 706 149 | 4 008 768 |

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 5 655 937 руб. (2008 год: 1 807 146 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Денежные средства на банковских счетах и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества банковских счетов и срочных депозитов представлен ниже:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|------------------|
| Рейтинг от А до AAA* | 74 939 | 1 637 812 |
| Рейтинг от ВВ- до ВВВ*+ | 6 795 680 | 842 844 |
| Китайские банки с высоким внутристрановым кредитным рейтингом | 831 317 | 1 361 765 |
| Не включены в рейтинг | 4 213 | 166 347 |
| Итого | 7 706 149 | 4 008 768 |

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

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



10 Дебиторская задолженность

| | 2009 год | 2008 год |
|--|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 386 598 | 1 133 373 |
| Векселя к получению | 75 383 | 7 131 |
| Прочая дебиторская задолженность | 202 783 | 232 296 |
| За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности | (226 699) | (210 153) |
| Итого финансовые активы | 438 065 | 1 162 647 |
| Авансы выданные | 2 067 901 | 1 639 192 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 1 656 970 | 931 229 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 89 142 | 203 877 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 62 735 | 32 578 |
| За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности | (4 279) | (10 795) |
| Итого дебиторская задолженность | 4 310 534 | 3 958 728 |

В составе векселей к получению учтены векселя Сбербанка РФ в сумме 68 424 руб. (2008 год: 0 руб.) и векселя банков КНР в сумме 6 959 руб. (2008 год: 7 131 руб.).

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

На 31 декабря 2009 г. дебиторская задолженность в сумме 226 699 руб. (2008 год: 210 153 руб.) была обесценена в индивидуальном порядке с признанием соответствующего резерва под обесценение. Обесцененная в индивидуальном порядке дебиторская задолженность в основном относится к покупателям, неожиданно оказавшимся в сложном экономическом положении.

Структура указанной дебиторской задолженности по сроку возникновения задолженности приводится в таблице ниже:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|----------------|----------------|
| Менее 3-х месяцев | | - |
| От 3-х до 9-ти месяцев | 2 948 | 62 552 |
| От 9-ти до 12-ти месяцев | 4 804 | 3 672 |
| Более 12-ти месяцев | 218 947 | 143 929 |
| Итого обесцененная дебиторская задолженность без учета резерва | 226 699 | 210 153 |

Данные о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов:

| | 2009 год | 2008 год |
|--|--|--|
| | Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы | Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы |
| Остаток резерва под обесценение на 1 января | (210 153) | (129 753) |
| Резерв под обесценение | (30 813) | (101 696) |
| Использованный резерв | 3 031 | 21 266 |
| Сторно резерва | 11 236 | 30 |
| Остаток резерва под обесценение на 31 декабря | (226 699) | (210 153) |

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по данной задолженности.

Остальные классы дебиторской задолженности не содержат обесценившихся активов.

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



10 Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2009 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в размере 44 754 руб. (2008 год: 30 732 руб.) была просрочена, но не обесценена. Далее представлен анализ этой задолженности по срокам с даты просрочки платежа:

| | 2009 год | 2008 год |
|--|---------------|---------------|
| Менее 3-х месяцев | 2 100 | 3 188 |
| От 3-х до 9-ти месяцев | 172 | 20 417 |
| От 9-ти до 12-ти месяцев | 16 509 | 2 716 |
| Более 12-ти месяцев | 25 973 | 4 411 |
| Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 44 754 | 30 732 |

Далее приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

| | 2009 год | | 2008 год | |
|---|--|---------------------|--|---------------------|
| | Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | Векселя к получению | Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | Векселя к получению |
| <i>Текущая и не обесцененная задолженность:</i> | | | | |
| - Векселя к получению, выданные ведущими российскими и иностранными банками | - | 75 383 | - | 7 131 |
| - Иностранные трейдеры и покупатели | 232 500 | - | 793 366 | - |
| - Малые российские компании и фермерские хозяйства | 33 632 | - | 285 084 | - |
| - Покупатели в КНР | 51 796 | - | 46 334 | - |
| Итого текущая и не обесцененная задолженность | 317 928 | 75 383 | 1 124 784 | 7 131 |

11 Дебиторская задолженность по займам

| | 2009 год | 2008 год |
|--|----------------|----------------|
| Дебиторская задолженность по краткосрочным займам | | |
| Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 8) | 713 718 | 202 200 |
| Займы, выданные независимым сторонам | 117 724 | 718 153 |
| | 831 442 | 920 353 |
| Дебиторская задолженность по долгосрочным займам | | |
| Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 8) | 5 015 | 11 000 |
| Займы, выданные независимым сторонам | 56 264 | 47 607 |
| | 61 279 | 58 607 |

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. дебиторская задолженность по займам не содержит ни обесцененных активов, ни активов с просроченными выплатами. На соответствующие даты резерв под обесценение дебиторской задолженности по займам не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. общая сумма краткосрочных займов составляет 831 442 руб. и 920 353 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 10,5% до 14,2%. (2008 год: от 10% до 14,2%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. общая сумма долгосрочных займов составляет 61 279 руб. и 58 607 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 8,0% до 14,2%. (2008 год: от 11,3% до 14,2%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

В 2009 г. Группа начислила проценты к получению по займам в сумме 92 773 руб. (2008 год: 68 116 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа имела двух контрагентов с совокупными остатками задолженности по кредитам, превышающими 75% и 62% от общей величины остатков задолженности по кредитам Группы, соответственно. Кредиты были предоставлены сторонам, с которыми у Группы были прочные деловые отношения, так как кредитование не является основным видом деятельности Группы.

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



12 Запасы

| | 2009 год | 2008 год |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Сырье, материалы и запасные части | 3 062 590 | 2 768 312 |
| Незавершенное производство | 202 921 | 269 475 |
| Готовая продукция | 2 592 937 | 2 500 614 |
| | 5 858 448 | 5 538 401 |

Запасы отражены за вычетом списания сырья в размере 229 787 руб. (2008 год: 480 039 руб.) и списания готовой продукции в размере 2 499 руб. (2008 год: 267 673 руб.). По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

13 Аренда земли

| | 2009 год | 2008 год |
|--|----------------|----------------|
| <u>Первоначальная стоимость</u> | | |
| Остаток на 1 января | 490 230 | 169 810 |
| Поступление | 51 052 | 273 000 |
| Выбытия | (5 817) | - |
| Разница при пересчете валют | 16 699 | 47 420 |
| Остаток на 31 декабря | 552 164 | 490 230 |
| <u>Накопленная амортизация</u> | | |
| Остаток на 1 января | 31 239 | 22 396 |
| Амортизационные отчисления за год | 3 549 | 2 590 |
| Выбытия | - | - |
| Разница при пересчете валют | 949 | 6 253 |
| Остаток на 31 декабря | 35 737 | 31 239 |
| <u>Остаточная стоимость</u> | | |
| Остаток на 1 января | 458 991 | 147 414 |
| Остаток на 31 декабря | 516 427 | 458 991 |

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа арендует землю остаточной стоимостью 239 142 руб. (2008 год: 185 991 руб.), предоплата за право пользования которой сделана на срок от 27 до 30 лет. Соответствующие права истекают в период с марта 2023 года по ноябрь 2028 года. На этой земле находятся здания и производственные объекты Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd., дочерней компании Группы в КНР.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. право пользования землей остаточной стоимостью 196 167 руб. (2008 год: 153 170 руб.) было передано в залог в качестве обеспечения по долгосрочным кредитам (см. Примечание 21).



14 Основные средства

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспорт | Прочее | Земля | Объекты незаверш. строительства | Итого |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2009 г. | 17 884 332 | 20 968 060 | 2 309 636 | 1 035 892 | - | 4 956 324 | 47 154 244 |
| Поступления | - | - | - | - | 684 531 | 3 049 797 | 3 734 328 |
| Перевод между категориями | 1 821 217 | 726 598 | 812 114 | 92 179 | - | (3 452 108) | - |
| Выбытия | (208 763) | (457 503) | (45 088) | (59 182) | - | - | (770 536) |
| Разница при пересчете валют | 384 612 | 619 644 | 2 914 | 17 541 | - | 4 288 | 1 028 999 |
| Остаток на 31 декабря 2009 г. | 19 881 398 | 21 856 799 | 3 079 576 | 1 086 430 | 684 531 | 4 558 301 | 51 147 035 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2009 г. | 11 580 276 | 15 798 421 | 706 908 | 443 485 | - | - | 28 529 090 |
| Амортизационные отчисления | 393 641 | 755 112 | 150 422 | 76 939 | - | - | 1 376 114 |
| Выбытия | (201 125) | (357 069) | (38 815) | (27 876) | - | - | (624 885) |
| Разница при пересчете валют | 303 655 | 537 869 | 972 | 15 422 | - | - | 857 918 |
| Остаток на 31 декабря 2009 г. | 12 076 447 | 16 734 333 | 819 487 | 507 970 | - | - | 30 138 237 |
| Накопленный убыток от обесценения | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2009 г. | 95 993 | 462 971 | - | 6 970 | - | 5 307 | 571 241 |
| Реклассификация | 129 185 | (125 194) | - | (3 991) | - | - | - |
| Сторнирование | (1 055) | (53 724) | - | (606) | - | - | (55 385) |
| Разница при пересчете валют | 3 876 | 14 058 | - | 213 | - | 161 | 18 308 |
| Остаток на 31 декабря 2009 г. | 227 999 | 298 111 | - | 2 586 | - | 5 468 | 534 164 |
| Остаточная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2009 г. | 6 208 063 | 4 706 668 | 1 602 728 | 585 437 | - | 4 951 017 | 18 053 913 |
| Остаток на 31 декабря 2009 г. | 7 576 952 | 4 824 355 | 2 260 089 | 575 874 | 684 531 | 4 552 833 | 20 474 634 |

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. Генерирующие единицы («ГЕ»), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется, исходя из расчетов стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

По результатам проведенных расчетов Группа пришла к выводу об отсутствии необходимости начисления убытка от обесценения по крупным ГЕ в 2009 году.

В 2008 г. убыток от обесценения возник в ГЕ Метанол в Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (включенной в операционный сегмент КНР) после принятия решения в начале 2008 года о сокращении объема производства, распределенного на эти операции. Это стало результатом переоценки распределения Группой объемов производства по всем ГЕ с целью получения преимущества от выгодных рыночных условий. В соответствии с этим решением Группа пересмотрела свою политику в области амортизации основных средств в этой стране и пришла к выводу о том, что срок их полезной жизни не изменится. В 2009 году сумма обесценения была частично восстановлена в связи с улучшением рыночной конъюнктуры, что привело в росту спроса и рентабельности производства метанола. Руководство Группы пересмотрело свои планы временной приостановки производства метанола.

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



14 Основные средства (продолжение)

Основные допущения при расчете стоимости от использования на 31 декабря 2009 г. представлены ниже:

| | AS DBT, OOO «Андрекс», ОАО «Дорогобуж», ОАО «Акрон» | Хунжи Акрон |
|--|---|-------------|
| Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период | 13 – 27% | 4 – 18% |
| Темпы роста по истечении 5-летнего периода | 3% | 2,5% |
| Ставка дисконтирования до налогообложения | 16,3 – 19,4% | 8,9% |

Основные допущения при расчете стоимости от использования на 31 декабря 2008 г. представлены ниже:

| | AS DBT, OOO «Андрекс», ОАО «Дорогобуж», ОАО «Акрон» | Хунжи Акрон |
|--|---|-------------|
| Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период | 4,2 – 39,2% | 0 – 13% |
| Темпы роста по истечении 5-летнего периода | 3% | 2,5% |
| Ставка дисконтирования до налогообложения | 21,5% | 8,9% |

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов прошлых лет и своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки до уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспорт | Прочее | Объекты незаверш. строительства | Итого |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2008 г. | 17 133 948 | 18 901 464 | 1 368 948 | 660 330 | 2 966 257 | 41 030 947 |
| Приобретения при объединении компаний | 251 296 | 123 154 | - | 3 077 | 1 457 | 378 984 |
| Поступления | - | - | - | - | 5 348 183 | 5 348 183 |
| Перевод между категориями | 378 741 | 1 588 177 | 975 347 | 436 700 | (3 378 965) | - |
| Выбытия | (114 343) | (286 665) | (54 832) | (83 033) | (1 616) | (540 489) |
| Разница при пересчете валют | 234 690 | 641 930 | 20 173 | 18 818 | 21 008 | 936 619 |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 17 884 332 | 20 968 060 | 2 309 636 | 1 035 892 | 4 956 324 | 47 154 244 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2008 г. | 11 178 081 | 15 146 054 | 632 822 | 297 518 | - | 27 254 475 |
| Амортизационные отчисления | 422 163 | 656 326 | 111 531 | 145 893 | - | 1 335 913 |
| Выбытия | (47 836) | (189 660) | (42 974) | (11 900) | - | (292 370) |
| Разница при пересчете валют | 27 868 | 185 701 | 5 529 | 11 974 | - | 231 072 |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 11 580 276 | 15 798 421 | 706 908 | 443 485 | - | 28 529 090 |
| Накопленный убыток от обесценения | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2008г. | 4 670 | 36 163 | - | 5 428 | 4 149 | 50 410 |
| Поступления | 89 758 | 416 710 | - | - | - | 506 468 |
| Сторнирование | - | - | - | - | - | - |
| Разница при пересчете валют | 1 565 | 10 098 | - | 1 542 | 1 158 | 14 363 |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 95 993 | 462 971 | - | 6 970 | 5 307 | 571 241 |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2008 г. | 5 951 197 | 3 719 247 | 736 126 | 357 384 | 2 962 108 | 13 726 062 |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 6 208 063 | 4 706 668 | 1 602 728 | 585 437 | 4 951 017 | 18 053 913 |

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



14 Основные средства (продолжение)

Активы, переданные Группе при приватизации, не включали землю, на которой расположены здания Группы, включая основные производственные объекты. В результате изменений законодательства в 2001 году все компании, расположенные в Российской Федерации, получили возможность приобрести землю под объектами недвижимости путем обращения в орган государственной регистрации, или продолжать арендовать ее на условиях соглашения об аренде. Покупная стоимость земли рассчитывается по кадастровой стоимости, применяемой при расчете налога на имущество, с использованием определенных коэффициентов, устанавливаемых местными органами государственной власти. Эта покупная цена может значительно отличаться от рыночной стоимости. В соответствии с положениями законодательства РФ, решение по оформлению права собственности, или заключению договора аренды земли должно быть принято к 1 января 2012 г. К 31 декабря 2009 г. основные дочерние компании Группы воспользовались правом выбора и приобрели землю, на которой расположены производственные объекты.

На 31 декабря 2009 г. основные средства остаточной стоимостью 774 956 руб. (2008 год: 1 969 649 руб.) были заложены в качестве обеспечения долгосрочных займов (Примечание 21).

Группа несет расходы, непосредственно связанные с разработкой месторождений. Данные расходы были капитализированы в соответствии с учетной политикой Группы и включены в состав объектов незавершенного строительства.

Затраты на разработку представлены ниже:

| | 2009 год | 2008 год |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Остаток на 1 января | 465 789 | - |
| Поступления | 484 293 | 465 789 |
| Выбытия/перевод между категориями | (28 222) | - |
| Остаток на 31 декабря | 921 860 | 465 789 |

Арендованные активы

В отчетности отражены следующие суммы по основным средствам, полученным Группой по договорам финансового лизинга.

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Стоимость транспорта | 146 000 | 146 000 |
| Накопленная амортизация | (45 004) | (24 147) |
| Балансовая стоимость транспорта | 100 996 | 121 853 |

15 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

В мае 2008 г. дочерняя компания Группы, ООО «Верхнекамская Калийная Компания» в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края (Российская Федерация). Срок действия лицензии истекает в апреле 2028 г.

В соответствии с условиями лицензии Группа имеет следующие обязательства:

- закончить геологические работы к 15 апреля 2011 г.;
- начать строительство геологического комплекса к 15 июня 2012 г.;
- начать промышленную добычу калийно-магниевых солей к 15 июня 2014 г.

Группа отразила приобретение лицензии по стоимости приобретения в размере 16 828 767 руб., а также капитализировала проценты по займу на сумму 1 886 805 руб. по ставке 11,25% годовых (2008: 1 100 968 по ставке 11,25%). В 2009 году Группа также капитализировала затраты на разведку и оценку месторождений в сумме 152 000 руб. (2008 год: ноль), которые были оплачены в полном объеме. Затраты на разведку и оценку месторождений не отражались в отчете о прибылях и убытках.

В течение 2008 года дочерняя компания Группы («101109718 Saskatchewan Ltd») приобрела 26 разрешений на разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскатчеван за 1 456 863 руб. Срок действия разрешений составляет 5 лет. По результатам разведки Группа будет иметь преимущественное право на покупку лицензий на разработку.

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



15 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений (продолжение)

| | 2009 год | 2008 год |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Первоначальная стоимость | | |
| Остаток на 1 января | 19 624 441 | 237 843 |
| Поступления | 2 065 670 | 19 386 598 |
| Выбытия | - | - |
| Остаток на 31 декабря | 21 690 111 | 19 624 441 |
| Накопленная амортизация | | |
| Остаток на 1 января | - | - |
| Поступления | - | - |
| Выбытия | - | - |
| Остаток на 31 декабря | - | - |
| Остаточная стоимость | | |
| Остаток на 1 января | 19 624 441 | 237 843 |
| Остаток на 31 декабря | 21 690 111 | 19 624 441 |

Состав статьи «Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений»:

| | 2009 год | 2008 год |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Месторождение апатит-нефелиновых руд | 237 843 | 237 843 |
| Месторождение калийно-магниевых солей | 19 966 540 | 17 929 735 |
| Разрешения на геологоразведку | 1 485 728 | 1 456 863 |
| Остаток на 31 декабря | 21 690 111 | 19 624 441 |

Тестирование лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений на предмет обесценения в 2009 г.

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы («ГЕ») определяется на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с момента прогнозируемого начала операционной деятельности. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении основных ГЕ не требуется начисление обесценения. Основные допущения при расчете стоимости от использования на 31 декабря 2009 г. представлены ниже:

| | 101109718 Saskatchewan Ltd | ЗАО «Северо-Западная фосфорная компания» | ООО «Верхнекамская калийная компания» |
|--|-------------------------------|---|--|
| Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период | 43 – 47% | 47 – 68% | 65 – 74% |
| Темп роста после прогнозируемого периода | 1% | 1% | 1% |
| Ставка дисконта до вычета налогов | 12,9% | 16,7% | 17,0% |

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов деятельности аналогичных компаний и наиболее реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки до уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

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



15 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений (продолжение)

Тестирование лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений на предмет обесценения в 2008 г.

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы («ГЕ») определяется на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с момента прогнозируемого начала операционной деятельности. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении основных ГЕ не требуется начисление обесценения. Основные допущения при расчете стоимости от использования на 31 декабря 2008 г. представлены ниже:

| | 101109718 Saskatchewan Ltd | ЗАО «Северо-Западная фосфорная компания» | ООО «Верхнекамская калийная компания» |
|--|-------------------------------|---|--|
| Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период | 67 – 71% | 47 – 68% | 60 – 75% |
| Темп роста после прогнозируемого периода» | 0% | 0% | 0% |
| Ставка дисконта до вычета налогов | 15% | 21,5% | 21,5% |

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов деятельности аналогичных компаний и наиболее реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки до уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

16 Гудвил

Изменения величины гудвила, возникающего при приобретении новых дочерних компаний:

| | Прим. | 2009 год | 2008 год |
|---|-------|------------------|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | | 1 271 673 | 1 023 601 |
| Приобретение дочерней компании | 31 | - | 248 072 |
| Корректировка в результате окончания распределения покупной стоимости | 31 | (5 022) | - |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | | 1 266 651 | 1 271 673 |
| Полная балансовая стоимость на 31 декабря | | 1 266 651 | 1 271 673 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | | 1 266 651 | 1 271 673 |

В августе 2008 года Группа приобрела 50% голосующих акций в AS DBT за 546 846 руб., выплаченных денежными средствами. Руководство Группы пришло к заключению, что в приобретенной компании отсутствуют отдельно идентифицируемые нематериальные активы, которые требуют отдельного учета в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Гудвил по приобретению в сумме 243 050 руб. в основном связан с прибыльностью приобретенного бизнеса и выходом на новый рынок, а также со значительным эффектом синергии и совокупной экономией затрат, которые Группа предполагает получить в связи с географическим расположением активов приобретенной компании. В 2009 г. обесценения гудвила выявлено не было.

Гудвил подлежит распределению на ГЕ, представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|------------------|
| ООО «Андрекс» | 52 068 | 52 068 |
| ОАО «Дорогобуж» | 971 533 | 971 533 |
| AS DBT | 243 050 | 248 072 |
| Итого балансовая стоимость гудвила | 1 266 651 | 1 271 673 |

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



17 Инвестиции в ассоциированную компанию

| | 2009 год | 2008 год |
|---|-----------|----------------|
| Остаток на 1 января | 571 010 | 362 568 |
| Доля (убытка)/прибыли | (214 851) | 208 442 |
| Продажа инвестиции в ассоциированную компанию | (356 159) | |
| Остаток на 31 декабря | - | 571 010 |

В сентябре 2009 года Группа продала свою инвестицию в ОАО «Сибнефтегаз» (21%-ная доля участия) за 4 172 527 руб. независимой стороне. Прибыль от этой сделки до налогообложения в размере 3 816 368 руб. была признана и включена в строку «Прибыль от выбытия ассоциированной компании» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Выручка и чистый убыток ОАО «Сибнефтегаз» за период с 1 января 2009 г. по дату выбытия составила 1 279 877 руб. и (1 023 101) руб. соответственно.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2008 г. о доле участия Группы в ее основной ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку, прибыль или убыток:

| Наименование | Итого активы | Итого обязательства | Выручка | Прибыль/ (убыток) | Доля участия (%) | Страна регистрации |
|-------------------|--------------|---------------------|-----------|-------------------|------------------|--------------------|
| ОАО «Сибнефтегаз» | 22 268 467 | 21 009 196 | 4 413 091 | 992 583 | 21% | Россия |

18 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2009 год | 2008 год |
|---|-------------------|------------------|
| Остаток на 1 января | 6 659 501 | 17 306 627 |
| Поступления | 208 644 | 6 875 |
| Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанная в статье «прочий совокупный доход» | 13 742 424 | (10 595 035) |
| Выбытия | (15 661) | (58 966) |
| Остаток на 31 декабря | 20 594 908 | 6 659 501 |

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

| Наименование | Вид деятельности | Страна регистрации | 2009 год | 2008 год |
|-----------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| ОАО «Сильвинит» | Добыча хлористого калия | Россия | 14 835 600 | 4 311 200 |
| ОАО «Апатит» | Добыча апатитового концентрата | Россия | 5 226 653 | 2 159 105 |
| ОАО «Сбербанк» | Банковская деятельность | Россия | 206 935 | 56 454 |
| Прочие | | | 325 720 | 132 742 |
| | | | 20 594 908 | 6 659 501 |

Справедливая стоимость была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов 31 декабря 2009 г. На 31 декабря 2009 г. цена акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС и ММВБ составила 269 долл. США и 773 долл. США за акцию, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 г. котировки акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС и ММВБ составляли 114 долл. США и 231 долл. США за 1 акцию соответственно.

19 Кредиторская задолженность

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (см. Примечание 8) | 702 111 | 1 054 053 |
| Кредиторская задолженность по дивидендам | 12 117 | 445 596 |
| Итого финансовые обязательства | 714 228 | 1 499 649 |
| Кредиторская задолженность перед персоналом | 290 696 | 472 630 |
| Начисленные обязательства и прочие кредиторы | 312 630 | 319 366 |
| Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы | 1 317 554 | 2 291 645 |

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



20 Задолженность по прочим налогам

| | 2009 год | 2008 год |
|--|----------------|----------------|
| Задолженность по налогу на добавленную стоимость | 81 440 | 1 767 |
| Налоги на фонд заработной платы | 45 516 | 83 613 |
| Налог на имущество и прочие налоги к уплате | 112 102 | 131 469 |
| | 239 058 | 216 849 |

21 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

| | 2009 год | 2008 год |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Выпущенные облигации | 6 047 494 | - |
| Кредитные линии | 20 673 272 | 22 181 695 |
| Срочные кредиты | 5 639 816 | 6 641 518 |
| | 32 360 582 | 28 823 213 |

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

| | 2009 год | 2008 год |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Кредиты и займы со сроком погашения: | | |
| - до 1 года | 12 548 564 | 18 409 629 |
| - от 1 до 5 лет | 19 812 018 | 5 946 869 |
| - более 5 лет | - | 4 466 715 |
| | 32 360 582 | 28 823 213 |

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

| | 2009 год | 2008 год |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Кредиты и займы, выраженные в: | | |
| - российских рублях | 10 327 094 | 8 559 300 |
| - евро | 1 927 033 | 1 586 615 |
| - долларах США | 18 467 611 | 17 231 605 |
| - китайских юанях | 1 638 844 | 1 445 693 |
| | 32 360 582 | 28 823 213 |

Кредитные соглашения в китайских юанях обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 625 062 руб. (2008 г.: 223 795 руб.) (см. Примечание 14) и правами землепользования остаточной стоимостью 196 167 руб. (2008г.: 35 463 руб.) (см. Примечание 13). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 730 836 руб. (2008 г.: 862 334 руб.).

Прочие кредитные соглашения Группы обеспечены залогом основных средств остаточной стоимостью 149 894 руб. (2008: 1 745 854 руб.) (Примечание 14).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 689 382 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Кредитные соглашения на общую сумму 4 271 600 руб. (2008 год: 4 271 600 руб.) обеспечены залогом 100%-ной доли в дочерней компании группы ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания», чистые активы которой составили 16 923 223 руб. (2008 год: 16 574 144 руб.) (Примечание 15).

На 31 декабря 2009 г. у Группы не было неиспользованных кредитов и кредитных линий по долгосрочным банковским кредитам (2008 год: 1 304 739 руб.).

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



21 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

| | 2009 год | 2008 год |
|--|-------------------|-------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | | |
| В российских рублях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 10% до 14% годовых | 8 000 | 4 287 700 |
| В евро | | |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой ЕВРОБОР+1,3% | 282 479 | - |
| В долларах США | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 3,6% до 8% годовых | 2 528 917 | 1 175 215 |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+5,1 % до ЛИБОР+ 5,6% годовых | 8 090 324 | 11 737 470 |
| В китайских юанях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,62% до 8,5% годовых | 1 395 232 | 884 257 |
| Плюс текущая часть долгосрочной задолженности | 243 612 | 324 987 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 12 548 564 | 18 409 629 |

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

| | 2009 год | 2008 год |
|---|-------------------|-------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | | |
| В российских рублях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8% до 11 % годовых | 4 271 600 | 4 271 600 |
| Облигационный займ с фиксированной процентной ставкой от 13,85% до 14,05% годовых | 6 047 494 | - |
| В евро | | |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой ЕВРОБОР+1,3% | 1 644 554 | 1 586 616 |
| В долларах США | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,9% годовых | 5 292 735 | - |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+4,13% до ЛИБОР+5,6% годовых | 1 345 867 | 4 318 919 |
| Кредиты с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+8% годовых | 1 209 768 | - |
| В китайских юанях | | |
| Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,2% до 7,4% годовых | 243 612 | 561 436 |
| За вычетом текущей части долгосрочной задолженности | (243 612) | (324 987) |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 19 812 018 | 10 413 584 |

По кредитным соглашениям на общую сумму 11 794 156 руб. (2008 год: 12 064 352 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование о поддержании Группой и ее предприятиями минимального размера чистых активов, а также установлены ограничения относительно совокупного размера заимствований, отношения EBITDA к чистым расходам по выплате процентов и отношения заемных средств к EBITDA. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений валютной выручки на счета, открытые в банках-кредиторах. Согласно кредитным соглашениям банки имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком.

По кредитным соглашениям на общую сумму порядка 4 964 053 руб. (2008 год: 2 970 000 руб.) предусмотрено требование о поддержании установленного уровня денежных потоков через счета, открытые в банке-кредиторе. Соглашение предусматривает ряд ограничительных условий и требование о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств по кредитным договорам и включает ограничения на проведение существенных сделок с активами. Помимо этого, такие дополнительные условия подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.

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



21 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа не соблюдала ограничительных условий (показателей финансовых коэффициентов), указанных в кредитных договорах на сумму 1 926 000 руб. Однако до отчетной даты Группа получила подтверждение от кредитора, в котором он отказался от своего права требовать досрочного погашения долга. Таким образом, указанные кредиты раскрыты в отчетности в соответствии с первоначальным сроком погашения, указанным в кредитном договоре.

В сентябре 2009 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 14,05% номинальной стоимостью 3 500 000 руб., которые подлежат погашению в сентябре 2013 года. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на погашение облигаций в сентябре 2011 года.

В ноябре 2009 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 13,85% номинальной стоимостью 3 500 000 руб., которые подлежат погашению в ноябре 2013 г. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на погашение облигаций в мае 2012 года. На момент публичного предложения облигации на сумму 960 000 руб. были приобретены дочерней компанией ОАО «Акрон», ОАО «Дорогобуж».

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на ММВБ. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2009 г. составила 6 134 781 руб. на отчетную дату.

22 Обязательства по договорам финансовой аренды

Эффективная процентная ставка обязательств по договорам финансовой аренды составляет 15,95%. Обеспечением таких обязательств являются арендованные активы, которые возвращаются арендатору в случае неисполнения обязательств.

Обязательства по договорам финансовой аренды – минимальные арендные платежи:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| В течение года | 22 776 | 32 622 |
| От 1 года до 5 лет | 67 573 | 93 300 |
| Более 5 лет | - | 11 902 |
| Будущие процентные платежи по финансовой аренде | (19 297) | (37 753) |
| Приведенная стоимость обязательств по договорам финансовой аренды | 71 052 | 100 071 |

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде подлежит выплате следующим образом:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| В течение года | 21 553 | 30 557 |
| От 1 года до 5 лет | 49 499 | 63 893 |
| Более 5 лет | - | 5 621 |
| | 71 052 | 100 071 |

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



23 Акционерный капитал

Общее количество зарегистрированных акций составило 47 687 600 штук (2008: 47 687 600 штук), номинальной стоимостью 5 руб. за акцию. Все акции были выпущены и полностью оплачены.

Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

| | Кол-во акций в обращении (обыкновенные акции) | Кол-во собств. выкупленных акций | Итого акционерного капитала | Собст. выкупл. акции | Акционерный капитал в обращении |
|-----------------------|---|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|
| На 31 декабря 2008 г. | 47 687 600 | (4 147 256) | 3 125 018 | (46 326) | 3 078 692 |
| На 31 декабря 2009 г. | 47 687 600 | (4 147 256) | 3 125 018 | (46 326) | 3 078 692 |

В мае 2008 г. Группа приобрела 105 646 акций Компании за 210 236 руб., выплаченных в форме денежных средств. Сделка была отражена в составе прочих резервов в отчете об изменении капитала.

В августе 2008 года Группа продала 30 000 акций Компании за денежное вознаграждение в сумме 65 000 руб. Эта операция была проведена в связи с предложением ценных бумаг в форме акций и глобальных депозитарных расписок (ГДР), предполагаемым включением этих ГДР в официальный перечень Управления по финансовому регулированию и надзору и их предполагаемым допуском к торгам на регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи. Сделка была отражена в составе прочих резервов в отчете об изменении капитала.

В 2009 году были объявлены дивиденды за 2008 год по обыкновенным акциям в сумме 80 руб. на одну обыкновенную акцию (2008 год: 65 руб. на одну обыкновенную акцию за 2007 год), включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 г., в сумме 80 руб. за обыкновенную акцию, которые были объявлены в 2008 году.

В 2009 году одна из дочерних компаний Группы распределила дивиденды в сумме 182 935 руб., включая 93 927 руб., приходящиеся на долю Группы, и 89 638 руб., приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров.

В соответствии с российским законодательством, распределение прибыли в форме дивидендов или отчислений в резервы (фонды) производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Распределение прибыли осуществляется на основании российской бухгалтерской отчетности. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2009 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 16 500 605 руб. (2008 год: 986 769 руб.). Остаток на конец года по накопленной прибыли, включая чистую прибыль, рассчитанную в соответствии с требованиями законодательства, за текущий год, составил 33 355 985 руб. (2008 год: 16 852 169 руб.). Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

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



24 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

| | 2009 год | 2008 год |
|--|-------------------|-------------------|
| Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства | 239 405 | (1 346 744) |
| Затраты на персонал | 2 059 465 | 1 829 950 |
| Материалы и комплектующие, использованные в производстве | 10 230 089 | 8 570 401 |
| Топливо и электроэнергия | 2 746 195 | 2 378 994 |
| Природный газ | 5 338 145 | 4 402 137 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 1 379 663 | 1 335 913 |
| Резерв под списание запасов до чистой цены реализации | - | 463 679 |
| Обесценение основных средств | (55 385) | 506 468 |
| Производственные накладные расходы | 155 343 | 69 673 |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | 1 592 540 | 1 281 303 |
| Расходы на социальную сферу | 253 412 | 279 386 |
| | 23 938 872 | 19 771 160 |

25 Коммерческие, общие и административные расходы

| | 2009 год | 2008 год |
|--|------------------|------------------|
| Затраты на персонал | 1 399 630 | 1 499 949 |
| Резерв по сомнительным долгам | 10 030 | 40 170 |
| Командировочные расходы | 89 208 | 226 026 |
| Расходы на исследования и разработки | 15 952 | 16 490 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 335 908 | 318 374 |
| Маркетинговые услуги | 71 181 | 54 843 |
| Юридические, аудиторские и консультационные услуги | 342 876 | 206 731 |
| Банковские услуги | 272 246 | 156 082 |
| Страхование | 44 527 | 30 664 |
| Содержание зданий и аренда | 150 801 | 140 114 |
| Охранные услуги | 163 486 | 146 813 |
| Расходы на услуги связи | 45 872 | 44 834 |
| Представительские расходы | 67 555 | 84 926 |
| Комиссионное вознаграждение | 155 364 | 89 658 |
| Прочие расходы | 257 037 | 331 865 |
| | 3 421 673 | 3 387 539 |

26 Финансовые доходы, нетто

| | 2009 год | 2008 год |
|---|-----------------|--------------------|
| Проценты к получению по займам выданным и депозитам | 165 788 | 235 119 |
| Дивиденды полученные | 41 162 | 257 800 |
| Прибыль по курсовым разницам | 4 764 883 | 225 267 |
| Убыток по курсовым разницам | (4 779 664) | (3 133 666) |
| | 192 169 | (2 415 480) |

27 Прочие операционные расходы, нетто

| | 2009 год | 2008 год |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль/(убыток) от продажи инвестиций | 23 529 | (169 765) |
| Расходы на благотворительность | (98 852) | (129 150) |
| Прочие расходы | (79 671) | (138 537) |
| Прибыль по курсовым разницам | 2 342 589 | 893 429 |
| Убыток по курсовым разницам | (2 741 810) | (694 782) |
| | (554 215) | (238 805) |

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



28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций (см. Примечание 23). У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. Для целей расчета прибыли на акцию количество акций в обращении было скорректировано ретроспективно в отношении всех представленных периодов следующим образом:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|------------------|
| Средневзвешенное число выпущенных акций | 47 687 600 | 47 687 600 |
| Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций | (4 147 256) | (4 123 227) |
| Средневзвешенное число акций в обращении | 43 540 344 | 43 564 373 |
| Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании | 7 081 442 | 9 340 443 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании | 162,64 | 214,41 |

29 Налоги на прибыль

| | 2009 год | 2008 год |
|--|------------------|------------------|
| Расходы по налогу на прибыль – текущая часть | 1 948 826 | 3 990 026 |
| Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | (400 898) | (311 152) |
| Расходы по налогу на прибыль | 1 547 928 | 3 678 874 |

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой расходов/(возмещения) по налогу следующим образом:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|-------------------|
| Прибыль до налогообложения | 8 804 021 | 13 570 290 |
| Расчетная сумма налога по ставке 20% (2008 год: 24%) | 1 760 804 | 3 256 870 |
| Эффекта применения разных ставок налогообложения | (150 750) | - |
| Использованный непризнанный налоговый убыток за прошлые годы | (133 439) | - |
| Эффект снижения налоговой ставки в Российской Федерации в 2008 г. до 20% с 1 января 2009 г. | - | (56 416) |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу | 71 313 | 287 792 |
| Непризнанный налоговый убыток за год, перенесенный на будущие периоды | - | 190 628 |
| Расходы по налогу на прибыль | 1 547 928 | 3 678 874 |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Следовательно, отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только когда они относятся к одному и тому же объекту налогообложения. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2008 год: 20%).

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



29 Налоги на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2008 г | Отнесено на счет прибылей и убытков | Отнесено на счет капитала | 31 декабря 2008 г | Отнесено на счет прибылей и убытков | Отнесено на счет капитала | 31 декабря 2009 г |
|--|--------------------|--|---------------------------------|-------------------------|--|---------------------------------|-------------------------|
| Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению: | | | | | | | |
| Основные средства | 805 127 | (189 138) | - | 615 989 | (75 769) | - | 540 220 |
| Инвестиции | 4 171 098 | (16 726) | (2 788 803) | 1 365 569 | (44 921) | 2 748 481 | 4 069 129 |
| Права на разведку и добычу полезных ископаемых | - | 321 015 | - | 321 015 | (321 015) | - | - |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды: | | | | | | | |
| Прочие временные разницы | (3 519) | (294 520) | - | (298 039) | 270 295 | - | (27 744) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | - | - | - | - | (381 989) | - | (381 989) |
| Запасы | (26 845) | (64 802) | - | (91 647) | 94 518 | - | 2 871 |
| Дебиторская задолженность | (59 293) | (22 320) | - | (81 613) | (6 982) | - | (88 595) |
| Кредиторская задолженность | (85 068) | (36 833) | - | (121 901) | 64 965 | - | (56 936) |
| Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам | (21 905) | (7 827) | - | (29 732) | - | - | (29 732) |
| Признанное чистое отложенное налоговое обязательство | 4 779 595 | (311 151) | (2 788 803) | 1 679 641 | (400 898) | 2 748 481 | 4 027 224 |

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 8 294 712 руб. (2008 год: 8 208 641 руб.). Группа контролирует сроки уменьшения этих временных разниц.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. налоговый эффект изменения установленной налоговой ставки по налогу на прибыль с 24% до 20% с 1 января 2009 г. на налогооблагаемые временные разницы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, составил 695 183 руб. и был отражен в составе капитала.

Практически все отложенные налоговые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, будут предположительно реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

Практически все отложенные налоговые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, будут предположительно реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 621 874 руб. (2008 год: 572 548 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (см. Примечание 15).

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы об осуществлении платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов от компаний, не входящих в Группу, на сумму 1 075 879 и 1 022 678 руб., соответственно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности не были сделаны какие-либо начисления в отношении обязательств Группы по этим гарантиям, поскольку прогнозируемые выбытия/расходы по ним не ожидаются.

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



30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

ii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

iii Условия осуществления деятельности Группы

Продолжающийся международный финансово-экономический кризис, возникший в результате резкого снижения ликвидности на мировом уровне, которое началось в середине 2007 года (часто упоминается как «кредитный кризис»), привел, помимо прочего, к снижению уровня финансирования на рынках капитала, более низким уровням ликвидности в банковском и других секторах экономики, росту ставок по межбанковским кредитам в некоторых случаях и очень высокой неустойчивости на фондовом и валютном рынках. Неопределенность на глобальном финансовом рынке привела также к неплатежеспособности банков и прочих корпораций и необходимости принятия мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. Предсказать весь масштаб влияния нынешнего международного финансово-экономического кризиса или полностью предотвратить его последствия невозможно.

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Последствия мирового финансового кризиса оказывают серьезное влияние на российскую экономику начиная с середины 2008 года:

- (i) Низкие товарные цены привели к уменьшению доходов от экспорта и, соответственно, к снижению спроса на внутреннем рынке. В 2009 году произошло сокращение российской экономики.
- (ii) Рост рискованных премий для российского и других развивающихся рынков привел к резкому увеличению стоимости финансирования на международном рынке.
- (iii) Официальный обменный курс доллара США, установленный ЦБ РФ, увеличился с 25,37 руб. на 1 октября 2008 г. до 29,38 руб. на 31 декабря 2008 г. и 30,24 руб. на 31 декабря 2009 г. Это увеличило долговые обязательства компаний в иностранной валюте, которые значительно выросли за последние годы.
- (iv) В рамках превентивных мер по уменьшению влияния ситуации на финансовых рынках на национальную экономику правительство предусмотрело значительный дефицит бюджета в 2009 году.

С августа 2007 года значительно сократился объем внешнего финансирования, особенно на зарубежных финансовых рынках. Эти обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлекать новые заемные средства и проводить рефинансирование существующих кредитов и займов на условиях, которые ранее применялись к аналогичным операциям.

В результате резкого ухудшения экономической ситуации в мире в четвертом квартале 2008 года цены на азотные и комплексные удобрения, которые в основном производит и продает Группа, существенно снизились относительно максимального уровня 2008 года и среднего уровня за 2008 год, хотя при этом они остаются приблизительно на уровне средних цен 2007 года и превышают средние цены за 2006 год. Средние цены на основные удобрения согласно ведущим отраслевым публикациям за 2009 год, для азотных удобрений составляли от 26% до 33% от максимальной цены 2008 года, от 44% до 52% от средней цены 2008 года, от 68% до 86% от средней цены 2007 года и от 95% до 116% от средней цены за 2006 год. Для комплексных удобрений цены составляли от 27% до 41% от максимальной цены 2008 года, от 35% до 51% от средней цены 2008 года, от 80% до 114% от средней цены 2007 года и от 133% до 155% от средней цены комплексных удобрений за 2006 год. С августа 2008 года значительно сократился объем оптового финансирования. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые займы и проводить рефинансирование существующих кредитов и займов на условиях, которые применялись к аналогичным операциям ранее.

Снижение ликвидности может также повлиять на дебиторов и заемщиков Группы, что, в свою очередь, может оказать воздействие на их способность погашать задолженность. Ухудшение условий ведения деятельности клиентов может также повлиять на возможность руководства прогнозировать денежные потоки и оценивать обесценение финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство отразило пересмотренные расчетные показатели ожидаемых потоков денежных средств в своих оценках обесценения.

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



30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

iii Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

Руководство не в состоянии предсказать все обстоятельства дальнейшего развития экономической ситуации, которые могут воздействовать на операционную деятельность Группы, и, следовательно, какое влияние они окажут на финансовое положение Группы, если такое влияние будет иметь место. Руководство полагает, что им предприняты все необходимые меры для того, чтобы поддержать устойчивость и обеспечить рост бизнеса Группы в существующих условиях.

Китайская Народная Республика

Одно из основных дочерних предприятий Группы (Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.) осуществляет деятельность на территории Китайской Народной Республики. Экономическая и правовая системы Китайской Народной Республики («КНР») развиты в недостаточной мере и имеют присущие им неопределенности. Экономика КНР имеет ряд отличий от экономической среды наиболее развитых стран. Такими отличиями являются структура хозяйствования, уровень государственного участия, уровень развития, темпы роста экономики, контроль за капитальными инвестициями, контроль за валютными операциями и распределением ресурсов.

Начиная с 1978 года, Правительство КНР осуществляет различные реформы экономической системы и государственной структуры. Эти реформы обусловили значительный экономический рост и развитие социальной сферы в КНР в течение последних двух десятилетий. Многие из проведенных реформ являются беспрецедентными или экспериментальными, и, время от времени, могут подвергаться корректировкам или изменениям.

Финансово-хозяйственная деятельность Группы в Китае регулируется законодательной системой КНР. Законодательная система КНР основывается на законодательных актах. Принятые судебные решения могут приниматься во внимание, но имеют ограниченное прецедентное значение. С конца 1970-х Правительство КНР издало законы и нормативные документы относительно таких сфер экономики, как иностранные инвестиции, корпоративное устройство и управление, коммерческая деятельность, налогообложение и торговля. Тем не менее, поскольку многие из этих законов и правил сравнительно новые и продолжают развиваться, толкование и применение этих законов и нормативных документов включает в себя существенные неопределенности и различные несоответствия. Ряд законов и нормативных документов все еще находятся в стадии развития и могут быть пересмотрены. Более того, по причине ограниченного количества опубликованных судебных решений и отсутствия правоприменительной практики в их отношении, исход судебных споров может быть не столь последователен и предсказуем, как в иных, более развитых юрисдикциях, что может ограничивать средства правовой защиты Группы. Кроме того, любой судебный процесс в Китае может носить затяжной характер и привести к существенным издержкам и отвлечению ресурсов и внимания руководства.

Российская Федерация

iv Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к рассмотрению претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно повысить уровень и частоту проверок налоговых инспекций.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 г., предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

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



30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Российская Федерация (продолжение)

iv Налогообложение (продолжение)

Контролируемые операции, согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, включают в себя сделки между взаимозависимыми сторонами, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. В прошлом практика арбитражного суда в данной области была противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Однако существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в РФ и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью точности, однако его сумма может оказаться значительной с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

По оценке руководства, у Группы отсутствуют обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных (2008 год: 51 526 руб., в основном относятся к возможности возмещения сумм НДС).

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2009 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2008 год: резерв не начислялся).

v Вопросы охраны окружающей среды

Природоохранное законодательство в Российской Федерации находится на первоначальном этапе своего развития. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в текущих условиях и с учетом действующего законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

31 Объединение бизнеса

Приобретение дочерних компаний

7 Августа 2008 г. Группа приобрела 50% голосующих акций в AS DBT за денежное вознаграждение в сумме 546 846 руб. Данная компания является собственником терминала по перевалке минеральных удобрений в порту Мууга в Эстонии. Приобретение произведено в рамках реализации стратегии Группы по оптимизации логистики экспорта удобрений. Приобретенная компания консолидирована Группой в первый раз по состоянию на эффективную дату приобретения контроля, которой является август 2008 год.

В декабре 2009 г. Группа приобрела остальные 50% акционерного капитала AS DBT у стороны, находящейся под общим контролем, за 1 085 620 руб. (Примечание 8). Данное приобретение учитывалось согласно МСФО (IAS) 27 (в новой редакции), который Группа начала применять досрочно с 1 января 2009 г. (Примечание 5). Для учета операций с акционером, не осуществляющим контроль, Группа применяла модель учета, основанную на концепции экономического субъекта. Разница между вознаграждением за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью была отражена в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала (Примечание 3.1).

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



31 Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение дочерних компаний (продолжение)

За период с даты приобретения по 31 декабря 2008 г. доля приобретенной компании в выручке Группы и ее чистый убыток составили 63 130 руб. и 124 094 руб. соответственно. Если бы это приобретение состоялось 1 января 2008 г., то ее доля в выручке Группы и ее чистый убыток за 2008 год составили бы 245 074 руб. и 124 445 руб. соответственно.

В 2009 году Группа завершила распределение цены приобретения. В таблице ниже приводится справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе этого объединения компаний, определенная в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Справедливая стоимость основных средств и нематериальных активов была определена на основании оценки независимого оценщика. Группа пришла к заключению, что у приобретенной компании отсутствуют отдельно идентифицируемые нематериальные активы, которые требуют отдельного учета в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Гудвил в сумме 248 072 руб. в основном связан с прибыльностью приобретенного бизнеса и выходом на новый рынок, а также со значительным эффектом синергии и экономии затрат, которые Группа предполагает получить в связи с уникальным географическим местоположением активов приобретенной компании Группы.

Ниже приведены данные о приобретенных активах, принятых обязательствах и гудвиле, возникшем при приобретении:

| | Прим. | Балансовая стоимость по МСФО непосредственно перед объединением | Соотнесенная справедливая стоимость |
|--|-------|--|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | | 256 821 | 256 821 |
| Основные средства | | 329 517 | 376 000 |
| Прочие активы | | 8 083 | 8 175 |
| Кредиторская задолженность | | (29 309) | (29 309) |
| Прочие обязательства | | (4 096) | (4 096) |
| Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании | | | 607 591 |
| За вычетом: доли неконтролирующих акционеров | | | (303 795) |
| Справедливая стоимость приобретенной доли участия в чистых активах дочерней компании | | | 303 796 |
| Гудвил при приобретении | 16 | | 243 050 |
| Итого цена приобретения | | | 546 846 |

За вычетом:

денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании

(256 821)

Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении

290 025

После объединения бизнеса с приобретением AS DBT, которое было отражено в учете в соответствии с требованиями предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3, Группа досрочно начала применять МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года и применимый к сделкам по объединению бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее, или последующие периоды) с 1 января 2009 г. (Примечание 5).

32 Существенные неденежные операции

Сумма выручки от продажи продукции включает неденежные операции на сумму 383 031 руб. (2008: 13 381 руб), осуществленные в форме неденежных расчетов в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно. Данные операции в основном представляют собой взаимозачеты с покупателями в рамках операционного цикла.

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

33.1 Управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже дана сверка финансовых активов по категориям оценки:

| | 2009 год | | | 2008 год | | |
|--|-----------------------------------|---|-------------------|---|---|-------------------|
| | Займы и дебиторская задолженность | Активы, имеющиеся в наличии для продажи | Итого | Займы и дебиторская задолженность для продажи | Активы, имеющиеся в наличии для продажи | Итого |
| <i>В тысячах российских рублей</i> | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9) | | | | | | |
| - денежные средства в кассе и на банковских счетах | 7 706 149 | - | 7 706 149 | 4 008 768 | - | 4 008 768 |
| Дебиторская задолженность (Примечание 10) | | | | | | |
| - Задолженность покупателей и заказчиков | 386 598 | - | 386 598 | 1 133 373 | - | 1 133 373 |
| - Векселя к получению | 75 383 | - | 75 383 | 7 131 | - | 7 131 |
| - Прочая финансовая дебиторская задолженность | 202 783 | - | 202 783 | 232 296 | - | 232 296 |
| Дебиторская задолженность по займам (Примечание 11) | | | | | | |
| - Дебиторская задолженность по краткосрочным займам | 831 442 | - | 831 442 | 920 353 | - | 920 353 |
| - Дебиторская задолженность по долгосрочным займам | 61 279 | - | 61 279 | 58 607 | - | 58 607 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 18) | | | | | | |
| - Акции компаний | - | 20 594 908 | 20 594 908 | - | 6 659 501 | 6 659 501 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 9 263 634 | 20 594 908 | 29 858 542 | 6 360 528 | 6 659 501 | 13 020 029 |

Все финансовые обязательства Группы принадлежат к другим категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости.

В ходе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитному риску и риску ликвидности. Общая программа управления рисками нацелена на минимизацию потенциального негативного воздействия таких рисков на финансовые результаты Группы.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных валют по отношению к функциональной валюте Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы, фьючерсным коммерческим сделкам в иностранной валюте, включая погашение займов в иностранной валюте, и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений финансовых результатов Группы за счет выравнивания структуры активов и обязательств, выраженных в одной и той же валюте. В настоящее время Группа не использует финансовые инструменты для хеджирования своего валютного риска. При этом компаниям Группы запрещено осуществлять заимствования и инвестиции в иностранную валюту на спекулятивной основе.

Политика Группы по привлечению кредитов и займов в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

| На 31 декабря 2009 г. | Доллар США | Евро |
|---|---------------------|--------------------|
| Денежные финансовые активы: | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 477 868 | 411 363 |
| Дебиторская задолженность | 242 084 | 23 516 |
| Дебиторская задолженность по займам | 188 270 | - |
| | 2 908 222 | 434 879 |
| Денежные финансовые обязательства: | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | (17 878) | - |
| Задолженность по кредитам, займам и вексялям | (18 467 611) | (1 927 033) |
| | (18 485 489) | (1 927 033) |
| Чистая позиция в отчете о финансовом положении | (15 577 267) | (1 492 154) |
| На 31 декабря 2008 г. | Доллар США | Евро |
| Денежные финансовые активы: | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 493 181 | 178 335 |
| Дебиторская задолженность | 577 942 | 622 |
| Дебиторская задолженность по займам | - | - |
| | 2 071 123 | 178 957 |
| Денежные финансовые обязательства: | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | (715 383) | (24 948) |
| Задолженность по кредитам, займам и вексялям | (17 231 605) | (1 586 615) |
| | (17 946 988) | (1 611 563) |
| Чистая позиция в отчете о финансовом положении | (15 875 865) | (1 432 606) |

Данные, приведенные выше, включают исключительно активы и обязательства в денежной форме.

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами и кредиторской задолженностью, выраженными в долларах США.

| | 2009 г. | 2008 г. |
|---|-------------|-------------|
| <i>Влияние на прибыль за вычетом налогов и на собственные средства:</i> | | |
| Укрепления доллара США на 25 % | (3 894 317) | (3 968 391) |
| Ослабления доллара США на 25 % | 3 894 317 | 3 968 391 |
| Укрепления евро на 25 % | (373 039) | (358 151) |
| Ослабления евро на 25 % | 373 039 | 358 151 |

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ существенную часть своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США, так как большая часть экспортных продаж осуществляется в этой валюте.

Так как у Группы не имеется долевых ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, и других финансовых инструментов, переоценка которых осуществляется через счета капитала, влияние изменения обменного курса на капитал составило бы ту же величину, что и для прибыли после налогообложения.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется финансовым и казначейским подразделениями Группы.

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(ii) Процентный риск (продолжение)

Все предприятия Группы привлекают необходимое им финансирование через казначейское подразделение Группы в форме займов. Как правило, тот же принцип применяется в отношении депозитов денежных средств, полученных подразделениями.

Мониторинг динамики рыночных процентных ставок и анализ позиции Группы по процентным кредитам и займам осуществляется казначейскими и финансовыми подразделениями Группы в рамках процесса управления процентным риском. Мониторинг осуществляется с учетом действующих условий рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования.

У Группы нет активов, приносящих процентный доход, с плавающей процентной ставкой, и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок.

Источником процентного риска Группы являются различные долгосрочные кредитные линии. Долгосрочные заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 12 572 992 руб. и 17 643 005 руб. соответственно (см. Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2009 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5% выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 385 903 руб. (2008 год: 253 711 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебаний цен на долевые ценные бумаги, поскольку является держателем пакетов акций ОАО «Сильвинит» и ОАО «Апатит», которые в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. отнесены к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи. На регулярной основе проводится мониторинг справедливой стоимости пакетов акций для оценки риска их обесценения. По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. обесценение указанных инвестиций в учете не отражалось.

Периодически Группа инвестирует средства в предприятия с высоким потенциалом роста на рынке. Инвестиции оцениваются казначейским подразделением Группы и утверждаются при условии того, что внутренний уровень прибыли на инвестицию превышает текущую величину средневзвешенной стоимости капитала.

Группа не проводит операций с финансовыми инструментами, стоимость которых подвергается риску изменения стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами, банковскими депозитами и задолженностью по займам выданным. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 10 339 513 руб. (2008 год: 7 383 206 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты и выданные финансовые гарантии.

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Данная сумма не включает долевыми инвестициями. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 9.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состояния расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество покупателей и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 10).

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить ее финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Казначейское подразделение еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока (см. также Примечание 4, допущение о непрерывности деятельности).

| | До востребо- вания и менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|---|--|-----------------------|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| На 31 декабря 2009 года | | | | | | |
| Облигации выпущенные* (Прим.21) | 210 885 | 632 655 | 5 064 143 | 2 891 790 | - | 8 799 473 |
| Кредитные линии* (Прим. 21) | 1 866 657 | 6 651 408 | 5 935 583 | 7 960 151 | 1 154 485 | 23 568 284 |
| Срочные кредиты* (Прим. 21) | 3 066 368 | 4 018 928 | 630 652 | - | - | 7 715 948 |
| Проценты к уплате (включены в состав прочей задолженности) | 263 488 | - | - | - | - | 263 488 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Прим. 19) | 616 235 | 85 854 | 22 | - | - | 702 111 |
| Дивиденды и прочие выплаты акционерам (Прим. 19) | - | 12 117 | - | - | - | 12 117 |
| Минимальные платежи по финансовой аренде (Прим. 22) | 5 900 | 16 876 | 20 551 | 47 022 | - | 90 349 |
| Финансовые гарантии | - | 1 075 879 | - | - | - | 1 075 879 |
| Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам | 6 029 533 | 12 493 717 | 11 650 951 | 10 898 963 | 1 154 485 | 42 227 649 |
| На 31 декабря 2008 года | | | | | | |
| Облигации выпущенные* (Прим.21) | - | - | - | - | - | - |
| Кредитные линии* (Прим. 21) | 1 838 230 | 11 307 094 | 5 126 705 | 2 614 231 | 5 133 226 | 26 019 486 |
| Срочные кредиты* (Прим. 21) | 1 935 556 | 4 629 037 | 246 743 | 11 065 | - | 6 822 401 |
| Проценты к уплате (включены в состав прочей задолженности) | 78 183 | - | - | - | - | 78 183 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Прим. 19) | 319 686 | 729 009 | 4 293 | 1 065 | - | 1 054 053 |
| Дивиденды и прочие выплаты акционерам (Прим. 19) | - | 445 596 | - | - | - | 445 596 |
| Минимальные платежи по финансовой аренде (Прим. 22) | 8 469 | 24 153 | 28 373 | 64 927 | 11 902 | 137 824 |
| Финансовые гарантии | - | 1 022 678 | - | - | - | 1 022 678 |
| Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам | 4 180 124 | 18 157 567 | 5 406 114 | 2 691 288 | 5 145 128 | 35 580 221 |

* В таблице показаны недисконтированные суммы выбытия денежных потоков по финансовым обязательствам (в том числе проценты по привлеченным средствам), исходя из условий по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г.

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки в кассе, на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2009 г. у Группы не было неиспользованных кредитных линии, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов (2008 год: 1 304 739 руб.).

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



33.2 Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержание необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении согласно МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2009 году стратегия Группы, как и в 2008 г., заключалась в поддержании значения коэффициента соотношения собственных и заемных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. представлен в таблице ниже:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|-------------------|-------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 19 812 018 | 10 413 584 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 12 548 564 | 18 409 629 |
| Итого долг | 32 360 582 | 28 823 213 |
| Собственные средства акционеров | 42 392 754 | 25 175 386 |
| Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, % | 76% | 114% |

В то же время Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных показателей, отражающих требования к капиталу и основанных на минимальном уровне отношения EBITDA к чистым процентным расходам.

В 2009 году Группа внесла изменения в свою политику управления капиталом в части расчета показателя EBITDA для корректировки курсовых прибылей и убытков по операционным статьям, результата от выбытия основных средств и инвестиций.

В 2009 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2008 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 4:1. Для данной цели 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. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 21).

В таблице ниже приводится соотношение EBITDA и чистых расходов по процентам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

| | 2009 год | 2008 год |
|---|------------------|-------------------|
| Операционная прибыль | 5 374 470 | 16 139 059 |
| Плюс: амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 24) | 1 379 663 | 1 335 913 |
| Плюс: курсовые разницы в составе операционной прибыли | 399 221 | (198 647) |
| Плюс: (прибыль)/убыток от продажи инвестиций | (23 529) | 169 765 |
| Плюс: убыток/(прибыль) от выбытия основных средств | 145 651 | (74 741) |
| EBITDA | 7 275 476 | 17 371 349 |
| Проценты к получению (Примечание 26) | (165 788) | (235 119) |
| Проценты к уплате | 364 135 | 361 731 |
| Чистые проценты к уплате | 198 347 | 126 612 |
| EBITDA/чистые проценты к уплате | 37:1 | 137:1 |

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований о минимальном размере капитала, связанных с привлечением заемных средств (Примечание 21) и с соответствующими положениями законодательства РФ, КНР и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

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



34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В части финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, оценка справедливой стоимости проводится по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости:

Уровень 1: котированная цена на активном рынке;

Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;

Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков;

Все имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 20 594 908 руб. (2008 год: 6 659 501 руб.). У Группы нет других финансовых инструментов, справедливая стоимость которых была бы определена на входящих переменных, кроме категории уровня 1.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость размещения средств с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков and loans receivable приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их рыночной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 декабря 2009 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 689 382 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.



35 События после отчетной даты

В период после 31 декабря 2009 г. до даты настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила новые банковские кредиты на сумму 4 030 619 руб. и погасила имеющиеся кредиты на сумму 8 821 661 руб.

В апреле 2010 г. Группа согласовала с соответствующими регулирующими органами продление срока строительства производственных мощностей ВКК до октября 2016 года и срока выхода на проектную мощность до июня 2018 года.

В апреле 2010 года совет директоров Компании рекомендовал собранию акционеров утвердить дивиденды по итогам 2009 года в сумме 25 рублей на одну обыкновенную акцию (или 2,5 рублей на одну ГДР).

В апреле 2010 года совет директоров ОАО «Дорогобуж» рекомендовал собранию акционеров утвердить дивиденды по итогам 2009 года в сумме 0,2 рубля на одну привилегированную акцию и не объявлять дивиденды на обыкновенные акции.