

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

Международный стандарт финансовой отчетности № 34

**Консолидированная сокращенная промежуточная
неаудированная финансовая информация
(за девять месяцев)**

30 сентября 2008 г.

Содержание

Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс	2
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	3
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала	5

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности.....	6
3	Учетная политика.....	6
4	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	9
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	10
6	Дебиторская задолженность.....	11
7	Основные средства	11
8	Права на разведку и добычу полезных ископаемых.....	11
9	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12
10	Инвестиции в ассоциированные компании.....	12
11	Кредиторская задолженность	12
12	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	12
13	Прибыль на акцию	14
14	Налоги на прибыль	15
15	Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски.....	15
16	События после отчетной даты	15

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2008 г. (неаудированные данные) и 31 декабря 2007 г.
(в тысячах российских рублей)



Прим. 30 сентября 2008 г. 31 декабря 2007 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	16 692 741	13 726 062
Права на разведку и добычу полезных ископаемых	8	18 580 288	237 843
Аренда земли		159 775	147 414
Гудвил		1 303 239	1 023 601
Прочие внеоборотные активы		728 915	504 446
Инвестиции в ассоциированные компании	10	538 285	362 568
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	18 105 700	17 306 627
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		48 807	3 606
Итого внеоборотные активы		56 157 750	33 312 167
Оборотные активы			
Сырье и материалы		5 614 445	3 883 823
Прочие оборотные активы		447 225	29 942
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		827 184	643 718
Дебиторская задолженность	6	5 323 289	4 036 616
Дивиденды к получению		-	114 454
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 807 692	1 335 275
Итого оборотные активы		16 019 835	10 043 828
ИТОГО АКТИВЫ		72 177 585	43 355 995
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	3 125 018	3 125 018
Выкупленные собственные акции	13	(249 973)	(39 737)
Нераспределенная прибыль		15 942 040	11 247 092
Резерв переоценки		10 456 894	11 207 376
Накопленные курсовые разницы		(60 333)	(78 531)
Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		29 213 646	25 461 218
Доля меньшинства		4 836 475	2 835 506
ИТОГО КАПИТАЛ		34 050 121	28 296 724
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	9 366 185	3 081 023
Обязательства по финансовой аренде		108 932	110 744
Прочие долгосрочные обязательства		228 981	193 593
Отложенные налоговые обязательства		4 951 885	4 779 595
Итого долгосрочные обязательства		14 655 983	8 164 955
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	11	4 975 097	2 428 901
Векселя к оплате		907 172	134 415
Текущая задолженность по налогу на прибыль		446 399	290 236
Задолженность по прочим налогам		513 250	308 608
Краткосрочные кредиты и займы	12	15 324 139	2 418 101
Авансы полученные		1 159 099	1 153 898
Обязательства по финансовой аренде		19 822	31 965
Прочие краткосрочные обязательства		126 503	128 192
Итого краткосрочные обязательства		23 471 481	6 894 316
Итого обязательства		38 127 464	15 059 271
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		72 177 585	43 355 995

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 14 ноября 2008 г.

И.Н. Антонов
Президент



Н.А. Павлова
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. и 30 сентября 2007 г.
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей)



	Прим.	Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2008 г.	30 сентября 2007 г.
Выручка		36 294 872	21 673 961
Себестоимость проданной продукции		(15 510 300)	(14 130 638)
Валовая прибыль		20 784 572	7 543 323
Транспортные услуги		(2 090 827)	(894 436)
Коммерческие, общие и административные расходы		(3 171 950)	(2 209 005)
(Убыток) от выбытия основных средств за вычетом амортизации		66 297	(45 429)
Прочие операционные расходы		(33 690)	(38 318)
Операционная прибыль		15 554 402	4 356 135
Финансовые доходы / (расходы)		(410 819)	402 794
Расходы по процентам		(916 376)	(412 503)
Доля в результатах ассоциированной компании	10	175 717	(54 172)
Прибыль до налогообложения		14 402 924	4 292 254
Расходы по налогу на прибыль	14	(3 854 424)	(1 080 042)
Чистая прибыль за период		10 548 500	3 212 212
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		9 684 686	2 917 031
Долю меньшинства		863 814	295 181
Чистая прибыль за период		10 548 500	3 212 212
Базовая и разводненная прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в российских рублях из расчета на акцию)	13	222,58	66,88

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. и 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)



	Прим.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г.	30 сентября 2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		14 402 924	4 292 254
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		814 862	743 830
Резерв / (сторно) обесценения дебиторской задолженности	6	(8 774)	5 689
Резерв / (сторно) под списание запасов		(9 313)	33 210
Обесценение основных средств, нетто		-	-
Доля в результатах ассоциированной компании		(175 717)	54 172
Убыток от выбытия основных средств		66 297	45 429
Проценты к уплате		916 376	412 502
Проценты к получению		(151 913)	(51 251)
Дивиденды полученные		(130 235)	(219 807)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		975 167	(56 097)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		16 699 674	5 259 931
(Увеличение) / уменьшение задолженности покупателей и заказчиков без учета резерва		(773 970)	67 403
Уменьшение/(увеличение) авансов поставщикам		(371 331)	(911 819)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(18 144)	429 353
(Увеличение)/уменьшение запасов		(1 721 309)	290 180
Уменьшение задолженности поставщикам и подрядчикам		428 954	(177 119)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		438 536	2 163
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		5 201	(408 476)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(417 283)	(12 839)
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		(13 832)	168 147
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(190 893)	(19 140)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		14 065 603	4 687 784
Налог на прибыль уплаченный		(3 570 967)	(1 258 244)
Проценты уплаченные		(947 633)	(419 096)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		9 547 003	3 010 444
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 368 768)	(1 101 914)
Приобретение нематериальных активов		(18 342 131)	-
Оплата собственных акций		(210 236)	-
Продажа основных средств		8 255	40 069
Займы выданные		(693 999)	(806 234)
Поступления от займов погашенных		465 332	689 504
Проценты полученные		105 579	36 109
Дивиденды полученные		130 095	23 089
Инвестиции в дочерние компании		(635 509)	(65 679)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(21 541 382)	(1 185 056)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(2 775 449)	(867 605)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(239 013)	-
Привлечение заемных средств	12	31 119 334	5 197 894
Погашение заемных средств	12	(13 784 643)	(5 312 965)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		14 320 229	(982 676)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		146 567	21 472
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 472 417	864 184
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 335 275	1 239 287
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		3 807 692	2 103 471

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 15 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении акционерного капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. и 30 сентября 2007 г. (неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)



	Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании					Доля меньшинства	Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы		
Остаток на 1 января 2007 г.	3 125 018	(39 737)	6 933 595	3 180 513	3 586	1 847 772	15 050 747
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим.8)	-	-	-	1 124 360	-	7 745	1 132 105
Доля меньшинства от перекрестного владения акциями	-	-	118 353	-	-	(113 352)	5 001
Разница при пересчете валют	-	-	-	-	(25 853)	(77 267)	(103 120)
Отложенный налог, учтенный в составе капитала	-	-	-	(269 848)	-	(1 859)	(271 707)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	118 353	854 512	(25 853)	(184 733)	762 279
Прибыль за период	-	-	2 917 031	-	-	295 181	3 212 212
Итого признанный доход	-	-	3 035 384	854 512	(25 853)	110 448	3 974 491
Дивиденды	-	-	(1 184 753)	-	-	4 196	(1 180 557)
Остаток на 30 сентября 2007 г.	3 125 018	(39 737)	8 784 226	4 035 025	(22 267)	1 962 416	17 844 681
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
Приобретение (продажа) дочерних компаний	-	-	3 725	-	-	339 021	342 743
Выкупленные акции у акционеров	-	(210 236)	-	-	-	-	(210 236)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 8)	-	-	-	(987 476)	-	1 750 973	763 497
Курсовые разницы от пересчета валют	-	-	-	-	18 198	8 871	27 069
Налог на прибыль, учтенный в составе капитала	-	-	-	236 994	-	(420 233)	(183 239)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	(210 236)	3 725	(750 482)	18 198	1 678 632	739 837
Прибыль за период	-	-	9 684 687	-	-	863 814	10 548 501
Итого признанный доход	-	(210 236)	9 688 412	(750 482)	18 198	2 542 446	11 288 338
Дивиденды объявленные	-	-	(4 993 464)	-	-	(541 477)	(5 534 941)
Остаток на 30 сентября 2008 г.	3 125 018	(249 973)	15 942 040	10 456 894	(60 333)	4 836 475	34 050 121

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 15 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная финансовая информация Открытого акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Акрон») за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 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 от 1 июля 1992 г. о приватизации государственных предприятий.

Контролирующей компанией Группы является компания Subero Associates Inc (Британские Виргинские острова) (31 декабря 2007 г.: Subero Associates Inc). На 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

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

Финансовая и операционная деятельность Группы подвержена влиянию определенных сезонных факторов. Как правило, объем продаж Группы сокращается во втором и третьем квартале, что связано со снижением спроса ввиду окончания посевной на основных рынках Группы, то есть в России и Китае. В это время Группа проводит капитальный и текущий ремонт своих производственных мощностей. Политика Группы по нивелированию колебаний продаж из-за сезонных факторов направлена на диверсификацию зарубежных клиентов и ассортимента продукции, а также производство по заказу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г. была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

3 Учетная политика

Принятые принципы учетной политики соответствуют тем принципам, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., и которые были в ней изложены.

Кроме того, ниже приведены новые и пересмотренные стандарты, которые Группа приняла в соответствии с переходными положениями данных стандартов и оговоренными в них датами вступления в силу:

- Интерпретация IFRIC 11, МСФО (IFRS) 2 – «Операции с собственными выкупленными акциями группы» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 – «Ограничения на активы пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению фондами и их взаимосвязь» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или позднее);

Данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияли на финансовую информацию Группы.

Опубликован ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые еще не вступили в силу в отношении 2008 года, и которые Группа не приняла досрочно:



3 Учетная политика (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами которых обращаются на публичном рынке и которые подают (находятся в процессе регистрации) свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 г. Основная поправка к МСФО (IAS) 23 заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Новая редакция стандарта применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, дата начала капитализации которых приходится на 1 января 2009 г. или позднее. Группа считает, что пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы, так как учетная политика Группы соответствовала данному стандарту.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Руководство Группы ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 1 повлияет на представление ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на признание или оценку конкретных операций или остатков по ним.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета акций (ранее – доли меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету акций представляют собой 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 приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникшие при ликвидации» (вступает в действие с 1 января 2009 г.). Данная поправка требует классифицировать по статьям капитала некоторые финансовые инструменты, которые отвечают определению финансового обязательства. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; 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 неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех



3 Учетная политика (продолжение)

активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. 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 сферу действия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 включены случаи объединения бизнеса с участием только объединений предпринимателей и инвесторов и случаи объединений по договору. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Условия вступления в долевые права и их отмена – поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Данная поправка разъясняет, что условиями вступления в долевые права являются только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все случаи аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» в настоящее время не применима к деятельности Группы, так как она не практикует такие выплаты.

Интерпретация IFRIC 13 «Программа поощрения постоянных клиентов» (выпущена в июне 2007 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. или позднее). Интерпретация IFRIC 13 разъясняет, что если товары и услуги реализуются совместно со льготой для поощрения постоянных клиентов (например, пункты лояльности или бесплатные продукты), то это представляет собой многокомпонентную сделку, в рамках которой вознаграждение, получаемое от клиента, распределяется между компонентами сделки с использованием справедливой стоимости. Интерпретация IFRIC 13 не применима к деятельности Группы, так как компании Группы в настоящее время не осуществляют программы поощрения постоянных клиентов.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 г., введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). В 2007 г. Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение начать выполнение проекта по ежегодному уточнению стандартов в целях внесения необходимых, но не срочных поправок в МСФО. Поправки, принятые в мае 2008 г., включают поправки по существу, разъяснения и изменения в терминологии к разным стандартам. Поправки по существу относятся к следующим областям: классификация по категории удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля за дочерней компанией; возможность классификации финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, как долгосрочных согласно МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, которые ранее удерживались для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств по МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения сокращения согласно МСФО (IAS) 19; учет государственных ссуд, предоставленных под ставку ниже рыночной, согласно МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 с методом эффективной процентной ставки; разъяснение по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; уменьшение объема раскрываемой информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема раскрываемой информации по МСФО (IAS) 36; разъяснение по учету рекламных затрат по МСФО (IAS) 38; поправка к определению категории 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 завершенной 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. В настоящий момент Группа оценивает влияние, которое новый стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

3 Учетная политика (продолжение)

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (в редакции, принятой в мае 2008 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Поправка разрешает компаниям, впервые использующим МСФО, оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или использовать их балансовую стоимость согласно предыдущим ОПБУ в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Поправка также требует признания распределения из чистых активов объектов инвестиций, имевших место до приобретения, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиций. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Прочие новые стандарты и интерпретации. Группа не применяла следующие новые стандарты и интерпретации досрочно:

- Интерпретация IFRIC 15, «Договоры на строительство объектов недвижимости» (введена в действие с годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г.);
- Интерпретация IFRIC 16, «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную компанию» (введена в действие с годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г.);
- Статьи, подлежащие хеджированию – Дополнение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты, признание и оценка» (введено в действие с годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позже).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать, находится под общим контролем или имеет возможность осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона в Компании раскрыта в Приложении 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 30 сентября 2008 и 31 декабря 2007 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со сторонами, включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья баланса	Прим.	Характер взаимоотношений	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Стороны под общим контролем	55 142	48 610
Резерв под снижение стоимости задолженности покупателей и заказчиков	6	Стороны под общим контролем	(1 013)	(18 214)
Предоплата	6	Стороны под общим контролем	-	5 000
Займы выданные		Стороны под общим контролем	83 183	200 583
Займы выданные		Менеджмент	17 673	-
Прочая дебиторская задолженность	6	Стороны под общим контролем	1 356	27 894
Займы полученные		Стороны под общим контролем	(8 000)	(9 714)
Задолженность поставщикам и подрядчикам:	11	Стороны под общим контролем	(15 566)	(20 932)
Авансы полученные		Стороны под общим контролем	-	(7)



ii Операции со связанными сторонами:

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2008 г.	30 сентября 2007 г.
Выручка от продажи удобрений	Стороны под общим контролем	77 705	1 928 098
Закупки сырья и материалов	Стороны под общим контролем	(44 382)	(128 677)
Услуги охранных предприятий	Стороны под общим контролем	(99 094)	(97 587)

iii Перекрестное владение акциями

На 30 сентября 2008 г. ОАО «Дорогобуж», дочерняя компания, 72,24% общего числа акций которой принадлежит Компании, в свою очередь владела 4 041 600 обыкновенными акциями (8,48% обыкновенных акций) Компании (31 декабря 2007 г.: 4 071 600 обыкновенных акции или 8,54%). Акции, принадлежащие ОАО «Дорогобуж», учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

iv Займы выданные

По состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных сторонам, находящимся под общим контролем, составляет 83 183 руб. и 200 583 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 9% до 11,3% (2007 г.: от 10% до 10,5%).

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., 1 119 руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г.: 30 439 руб.).

По состоянию на 30 сентября 2008 г. сумма долгосрочных займов ключевым руководителям Компании составила 17 673 руб. под процентную ставку 8% (31 декабря 2007 г.: 0 руб.).

v Вознаграждение руководству

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

Общая сумма компенсаций высшему руководству, включенная в общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., составила 145 062 руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г.: 142 648 руб.). Соответствующие социальные и пенсионные выплаты государству составили за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г.: 4 291 руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г.: 4 152 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	30 сентября 2008	31 декабря 2007
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	1 711 435	642 278
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	936 358	170 978
Денежные средства в евро на счетах в банках	121 529	16 565
Денежные средства в эстонских кронах на счетах в банках	156 360	-
Денежные средства в китайских юанях на счетах в банках	882 010	505 454
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 807 692	1 335 275

На 30 сентября 2008 г. 29% денежных средств Группы и их эквивалентов были размещены в форме депозита в одном банке с рейтингом BBB+, определенным на основании кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства Standard & Poor's.



6 Дебиторская задолженность

	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	1 302 088	528 118
Векселя к получению	111 647	435 870
Прочая дебиторская задолженность	223 883	186 961
За вычетом: резерва под обесценение	(166 116)	(129 753)
Итого финансовые активы	1 471 502	1 021 196
Авансы, выданные поставщикам	2 614 285	2 242 954
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1 175 949	772 477
Предоплата по налогу на прибыль	62 658	10 992
Дебиторская задолженность по другим налогам	9 008	5 367
За вычетом: резерва под обесценение	(10 113)	(16 370)
Итого дебиторская задолженность	5 323 289	4 036 616

7 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2008 г.	2007 г.
Балансовая стоимость на 1 января	13 726 062	12 471 434
Поступления	3 601 262	1 109 714
Выбытия	(74 552)	(132 055)
Амортизация за период	(812 203)	(734 911)
Курсовая разница от пересчета валют	252 172	(276 270)
Балансовая стоимость на 30 сентября	16 692 741	12 437 912

На 30 сентября 2008 г. здания, механизмы, оборудование и незавершенное строительство остаточной стоимостью 554 908 руб. (30 сентября 2007 г.: 262 253 руб.) были заложены в качестве обеспечения долгосрочных займов.

8 Права на разведку и добычу полезных ископаемых

У Группы есть следующие права на разведку полезных ископаемых:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания»	Разведка и добыча апатит-нефелиновых руд	Россия	237 843	237 843
ОАО «Верхнекамская Калийная Компания»	Разведка и добыча калийно-магниевых солей	Россия	16 828 767	-
«101109718 Саскачеван» Лтд.	Разведка калийных руд	Канада	1 513 678	-
			18 580 288	237 843



9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
ОАО «Сильвинит»	Добыча хлористого калия	Россия	10 484 073	13 229 443
ОАО «Апатит»	Добыча апатитового концентрата	Россия	7 298 655	3 637 946
Сбербанк России ОАО	Банковская деятельность	Россия	102 564	254 405
Прочие			220 408	184 833
			18 105 700	17 306 627

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 г., прибыль (убытки) от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были признаны непосредственно в составе капитала в сумме 763 497 руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г.: 1 132 105 руб.). Данные инвестиции представлены преимущественно долевыми ценными бумагами, которые котируются на РТС. На 30 сентября 2008 г. котировки акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС составили 450 долл. США и 655 долл. США за 1 акцию (на 31 декабря 2007 г.: 230 долл. США и 850 долл. США за 1 акцию соответственно).

10 Инвестиции в ассоциированные компании

	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января	362 568	422 221
Доля прибыли/(убытка) до налогообложения	175 717	(11 346)
Остаток на 30 сентября	538 285	410 875

Вышеуказанная сумма представлена инвестициями Группы в ОАО «Сибирская нефтегазовая компания» (доля участия – 21%), которая существенно расширила производство и продажи с начала 2008 года.

11 Кредиторская задолженность

	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 605 812	1 427 798
Кредиторская задолженность по дивидендам	2 777 336	504 869
Итого финансовые обязательства	4 383 148	1 932 667
Задолженность перед персоналом	358 891	432 469
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	233 058	63 765
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 975 097	2 428 901

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
– до 1 года	15 324 139	2 418 101
– от 2 до 5 лет	7 942 318	2 462 135
– более 5 лет	1 423 867	618 888
	24 690 324	5 499 124

Кредитные соглашения в китайских юанях обеспечены залогом зданий, механизмов и оборудования остаточной стоимостью 190 643 руб. (31 декабря 2007 г.: 174 834 руб.) и права землепользования остаточной стоимостью 133 359 руб. (31 декабря 2007 г.: 123 713 руб.). Кроме того, по данным кредитным



12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

соглашениям выданы гарантии несвязанными сторонами в сумме 687 229 руб. (31 декабря 2007 г.: 1 094 138 руб.).

Банковские кредиты, выраженные в евро, были обеспечены залогом незавершенного производства балансовой стоимостью 764 903 руб. (31 декабря 2007 г.: 502 000 руб.) и 50% доли участия в AS BCT, дочерней компании Группы (31 декабря 2007 г.: 50% доли участия).

Группа не ведет учет операций хеджирования и не заключала никаких хеджевых договоренностей по своим обязательствам, выраженным в иностранной валюте, а также по операциям, в отношении которых существует риск изменения процентных ставок.

По состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость кредитов и займов не отличалась существенно от их балансовой величины.

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

	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7% до 14% годовых	3 188 310	144 663
Облигации с купонными платежами 8,6% годовых	-	882 823
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7% до 14% годовых	1 009 856	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ЛИБОР+3,45% до ЛИБОР+5,25% годовых	10 001 821	147 277
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,58% до 8,28% годовых	751 657	940 905
Плюс краткосрочная часть долгосрочной задолженности	372 495	302 433
Итого по краткосрочным кредитам и займам	15 324 139	2 418 101

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

	30 сентября 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8% до 14% годовых	4 324 300	599 382
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой ЕВРИБОР+1,3%	1 153 499	618 888
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,9% годовых	-	981 848
Кредиты с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+2,75% до ЛИБОР+3,45% годовых	3 711 221	559 653
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,732% до 7,83% годовых	549 660	623 685
За вычетом краткосрочной части долгосрочной задолженности	(372 495)	(302 433)
Итого долгосрочные кредиты и займы	9 366 185	3 081 023

Неиспользованные кредитные линии по долгосрочным кредитным договорам по состоянию на 30 сентября 2008 г. составляют 3 257 392 руб. (31 декабря 2007 г.: 1 791 320 руб.)

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

По кредитным соглашениям на общую сумму 18 225 024 руб. (2007 г.: 1 325 818 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование к Группе о поддержании минимального размера чистой стоимости активов не менее 190 млн. долл. США, а также установлены ограничения относительно совокупного размера заимствований, который не должен превышать 60% от чистой стоимости активов и отношения EBITDA к чистым расходам по выплате процентов, которое должно составлять не менее 4:1. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений валютной выручки на счета, открытые в банках-кредиторах. Помимо этого, такие дополнительные условия подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, для погашения просроченной задолженности.

Кредитные соглашения на общую сумму 1 009 856 руб. (2007 г.: 1 551 848 руб.) обеспечены залогом векселей Компании. Залоговая стоимость находящихся в залоге векселей должна быть не менее суммы обязательств заемщика, включая основную сумму займа и проценты, начисленные не менее чем за три месяца срока действия соглашения. Кроме того, в этих соглашениях содержатся оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Эти ограничительные условия также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения просроченной задолженности.

По кредитным соглашениям на общую сумму 3 105 000 руб. (2007 г.: 110 000 руб.) предусмотрено требование о поддержании установленного уровня денежных потоков через счета, открытые в банке-кредиторе. Кредитное соглашение также содержит ряд ограничительных условий и оговорку о досрочном наступлении срока погашения в случае возникновения конкретных обстоятельств, связанных с договором, включающим ограничения на материальные операции с активами. Эти ограничительные условия также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.

По кредитным соглашениям на общую сумму 91 010 руб. (2007 г.: 56 045 руб.) предусмотрено требование о поддержании установленного уровня денежных потоков через счета, открытые в банке-кредиторе. Помимо этого, такие дополнительные условия подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения просроченной задолженности.

13 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 отчетного периода, за исключением выкупленных собственных акций. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2008 г.	30 сентября 2007 г.
Средневзвешенное число акций в обращении	47 687 600	47 687 600
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(4 177 246)	(4 071 600)
Средневзвешенное число акций в обращении	43 510 354	43 616 000
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	9 684 686	2 917 031
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	222,58	66,88



14 Налоги на прибыль

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2008 г.	30 сентября 2007 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	3 966 589	1 220 547
Расходы по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(112 165)	(140 505)
Расходы по налогу на прибыль	3 854 424	1 080 042

15 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

По состоянию на 30 сентября 2008 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 302 501 руб. (31 декабря 2007 г.: 904 199 руб.).

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Группа полагает, что будущий чистый доход и финансирование будут достаточными для покрытия этих и аналогичных им обязательств.

16 События после отчетной даты

Снижение объемов производства

В конце октября 2008 г. Группа объявила о сокращении объемов производства минеральных удобрений и ряда других видов продукции. Сокращение объемов производства связано с сезонным ослаблением рыночного спроса и эффектом мирового финансового и экономического кризиса. Руководство Группы считает, что сокращение объемов производства носит временный характер, и при составлении отчетности исходит из предположения о непрерывности деятельности Группы.

Снижение рыночной стоимости инвестиций

В октябре-ноябре 2008 года российские фондовые рынки продемонстрировали существенное снижение индексов и котировок большинства акций. Соответственно, снизилась рыночная стоимость инвестиций, находящихся на балансе Группы, которые котируются на биржах РТС и ММВБ. На 13 ноября 2008 г. котировки акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на бирже РТС составили 150 долл. США и 430 долл. США за акцию (на 30 сентября 2008 г.: 420 долл. США и 655 долл. США за акцию соответственно). Таким образом, общая стоимость инвестиций в ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» снизилась до 2 647 264 руб. и 7 488 980 руб. соответственно.