

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

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

31 декабря 2006 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменении акционерного капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Группа «Акрон» и ее деятельность	7
2 Основа подготовки финансовой отчетности	7
3 Основные положения учетной политики	8
4 Важнейшие оценки и суждения, используемые при применении учетной политики	16
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	20
9 Денежные средства и их эквиваленты	22
10 Дебиторская задолженность	22
11 Дебиторская задолженность по займам	23
12 Товарно-материальные запасы	23
13 Аренда земли	23
14 Основные средства	24
15 Гудвил	26
16 Инвестиции в ассоциированные компании	27
17 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	27
18 Кредиторская задолженность	28
19 Задолженность по прочим налогам	28
20 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	28
21 Акционерный капитал	31
22 Себестоимость реализованной продукции	31
23 Коммерческие, общие и административные расходы	32
24 Финансовые расходы	32
25 Прочие доходы и расходы	32
26 Прибыль на акцию	32
27 Налоги на прибыль	33
28 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски	34
29 Основные дочерние компании	36
30 Объединение компаний	36
31 Существенные неденежные операции	37
32 Управление финансовыми рисками	38
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
34 События после отчетной даты	39

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам открытого акционерного общества «Акрон»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Акрон» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а так же 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 настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой 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 данной 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 подготовкой 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.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основания для модификации аудиторского заключения

- 6 В настоящей консолидированной финансовой отчетности не раскрыта информация о стороне, осуществляющей конечный контроль над Группой «Акрон», что, по нашему мнению, не соответствует требованиям МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в новой редакции).

Мнение по модифицированному аудиторскому заключению

- 7 По нашему мнению, за исключением отсутствия информации, указанной в пункте 6 выше, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Москва, Российская Федерация

15 июня 2007 г.



	Прим.	2006 г.	2005 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	12 471 433	10 827 333
Аренда земли	13	151 221	267 423
Гудвил	15	1 023 601	-
Прочие внеоборотные активы		27 774	13 267
Инвестиции в ассоциированные компании	16	422 221	300 221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	4 899 386	3 171 017
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	11	125 525	57 500
Итого внеоборотные активы		19 121 161	14 636 761
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	3 529 410	3 444 653
Прочие оборотные активы		45 756	38 591
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	11	577 491	501 435
Дебиторская задолженность	10	3 722 288	2 393 120
Дивиденды объявленные		11 605	-
Денежные средства и их эквиваленты	9	1 239 287	1 338 779
Итого оборотные активы		9 125 837	7 716 578
ИТОГО АКТИВЫ		28 246 998	22 353 339
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	21	3 125 018	3 125 018
Выкупленные собственные акции	21	(39 737)	(39 737)
Нераспределенная прибыль		6 933 595	5 718 489
Резерв переоценки		3 180 513	1 927 397
Накопленные курсовые разницы		3 586	14 814
Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		13 202 975	10 745 981
Доля меньшинства		1 847 772	2 305 846
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		15 050 747	13 051 827
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	20	5 278 124	2 217 329
Прочие долгосрочные обязательства		276 648	243 881
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	27	1 939 748	1 733 492
Итого долгосрочные обязательства		7 494 520	4 194 702
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	18	2 174 066	1 470 129
Векселя к оплате		250 405	343 329
Текущие обязательства по налогу на прибыль		75 834	105 027
Задолженность по прочим налогам	19	149 328	204 011
Краткосрочные кредиты и займы	20	1 764 057	1 936 976
Авансы полученные		1 235 287	1 007 865
Прочие краткосрочные обязательства		52 754	39 473
Итого краткосрочные обязательства		5 701 731	5 106 810
Итого обязательства		13 196 251	9 301 512
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		28 246 998	22 353 339

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 15 июня 2007 г.

И.Н. Антонов
Президент

Н.А. Павлова
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год,
закончившийся 31 декабря 2006 г.

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



	Прим.	2006 г.	2005 г.
Выручка	7	23 624 534	22 748 310
Себестоимость реализованной продукции	22	(15 653 747)	(13 952 861)
Валовая прибыль		7 970 787	8 795 449
Транспортные услуги		(1 462 179)	(1 477 168)
Коммерческие, общие и административные расходы	23	(2 401 716)	(2 119 363)
Налоги, кроме налога на прибыль		(154 428)	(146 316)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств за вычетом амортизации		63 875	762
Прочие операционные расходы		(148 131)	(71 706)
Прочие доходы и расходы	25	(30 956)	114 083
Финансовые расходы, нетто	24	(364 658)	(444 138)
Прибыль до налогообложения		3 472 594	4 651 603
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 009 005)	(1 268 144)
Чистая прибыль за год		2 463 589	3 383 459
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		2 253 336	3 031 058
Долю меньшинства		210 253	352 401
Чистая прибыль за год		2 463 589	3 383 459
Базовая и разведенная прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в российских рублях из расчета на акцию)	26	51,66	69,49

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2006 г.

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



	Прим.	2006 г.	2005 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 472 594	4 651 603
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	13, 14	924 334	872 856
Резерв / (сторно резерва) по безнадежным долгам	10	(30 568)	54 519
Резерв под частичное списание запасов	12	30 860	21 614
Убыток от обесценения основных средств, нетто	14	(6 901)	-
Доля в результатах ассоциированной компании	16	-	2 094
Прибыль от выбытия основных средств		(63 875)	-
Расходы по процентам, нетто		491 996	368 431
Прочие доходы		(116 033)	(114 825)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(22 934)	(139 822)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4 679 473	5 716 470
Увеличение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		(635 677)	(44 080)
Увеличение авансов поставщикам		(63 505)	(438 771)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(599 418)	(227 278)
Увеличение запасов		(115 617)	(1 480 459)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам		(92 332)	489 593
Увеличение / (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		66 019	(270 062)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных		227 422	(314 802)
Увеличение прочих оборотных активов		(7 166)	(11 557)
Увеличение / (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		13 278	(21 333)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		18 264	48 357
Поступление денежных средств от операционной деятельности		3 490 741	3 446 078
Налог на прибыль уплаченный		(1 050 651)	(1 097 693)
Проценты уплаченные		(415 380)	(383 405)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		2 024 710	1 964 980
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 877 211)	(1 326 834)
Увеличение долей в дочерних компаниях	15	(1 249 410)	-
Поступление от продажи основных средств		18 370	9 726
Увеличение уставного капитала ассоциированной компании	16	(122 000)	-
Займы выданные	11	(618 281)	(806 234)
Поступление от займов погашенных	11	474 200	908 733
Проценты полученные		76 956	91 896
Дивиденды полученные		39 077	34 609
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(76 194)	(126 208)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4 334 493)	(1 214 312)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(666 628)	(905 189)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(122 695)	(152 873)
Привлечение заемных средств	20	6 723 931	5 838 334
Погашение заемных средств	20	(3 641 996)	(5 312 965)
Чистая сумма денежных средств полученных от (использованных в) финансовой деятельности		2 292 612	(532 693)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(82 321)	28 769
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(99 492)	246 744
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 338 779	1 092 035
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 239 287	1 338 779



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							
	Акционер- ный капитал (Прим. 21)	Выкуплен- ные собст- венные акции (Прим. 21)	Нераспре- деленная прибыль	Резерв переоценки инвестиций	Накоплен- ные курсовые разницы	Доля меньшин- ства	Итого акционерный капитал
Остаток на 1 января 2005 г.	3 125 018	(39 737)	4 427 459	332 826	919	1 625 991	9 472 476
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим.17)	-	-	-	2 098 120	-	26 553	2 124 673
Доля меньшинства от взаимного участия в капитале (Прим. 8)	-	-	(509 840)	-	-	509 840	-
Разница при пересчете валют	-	-	-	-	13 895	14 869	28 764
Отложенный налог, учтенный в составе капитала (Прим. 27)	-	-	-	(503 549)	-	(6 373)	(509 922)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	(509 840)	1 594 571	13 895	544 889	1 643 515
Прибыль за год	-	-	3 031 058	-	-	352 401	3 383 459
Итого признанный доход за 2005 г.	-	-	2 521 218	1 594 571	13 895	897 290	5 026 974
Дивиденды	-	-	(1 230 188)	-	-	(217 435)	(1 447 623)
Остаток на 31 декабря 2005 г.	3 125 018	(39 737)	5 718 489	1 927 397	14 814	2 305 846	13 051 827
Остаток на 1 января 2006 г.	3 125 018	(39 737)	5 718 489	1 927 397	14 814	2 305 846	13 051 827
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим.17)	-	-	-	1 648 837	-	38 054	1 686 891
Доля меньшинства от взаимного участия в капитале (Прим. 8)	-	-	(22 926)	-	-	22 926	-
Разница при пересчете валют	-	-	-	-	(11 228)	(25 222)	(36 450)
Отложенный налог, учтенный в составе капитала (Прим. 27)	-	-	-	(395 721)	-	(9 133)	(404 854)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	(22 926)	1 253 116	(11 228)	26 625	1 245 587
Прибыль за год	-	-	2 253 336	-	-	210 253	2 463 589
Итого признанный доход за 2006 г.	-	-	2 230 410	1 253 116	(11 228)	236 878	3 709 176
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	(620 450)	(620 450)
Дивиденды	-	-	(1 015 304)	-	-	(74 502)	(1 089 806)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	3 125 018	(39 737)	6 933 595	3 180 513	3 586	1 847 772	15 050 747

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая 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 2006 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. В мае 2005 г. Группа также приобрела 100% акций Acronagrotrans Ltd (Британские Виргинские Острова), основным активом которой является 50,5% доля участия в компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd (Китайская Народная Республика) (более подробная информация приводится в Примечании 30).

Непосредственными основными акционерами Группы на 31 декабря 2006 г. являются: ЗАО «Акронагросервис» (19,78% голосующих акций), Questar Holdings Limited (18,95%), Refco Holdings Limited (19,47%), Granadilla Holdings Limited (13,26%). Дочерней компании Группы АО «Дорогобуж» принадлежит 8,54% (2005 г.: 8,54%) акций Компании. Держателем 14,74% акций является ЗАО ДДК по поручению третьих лиц с разными долями участия, а 5,27% принадлежат акционерам, каждый из которых имеет менее 2% акций Компании.

Зарегистрированный офис Компании расположен в Великом Новгороде, 173012, Российская Федерация. В 2006 г. средняя численность сотрудников Группы составляла 13 148 сотрудников (2005 г.: 13 406 сотрудников).

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 инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости, 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 финансовой отчетности представлены в тысячах рублей (тыс. руб.) при отсутствии указаний об ином. Настоящая 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., в данной финансовой отчетности представлены как начальные остатки.



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. Затраты на приобретение рассчитываются 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 происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение компаний осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенной Группой доли в идентифицируемых активах, обязательствах, а также условных обязательствах над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признается в отчете о прибылях и убытках. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения компаний обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства.

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

Доля меньшинства 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 меньшинства выделяется отдельно.

Приобретение доли меньшинства. Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается в учете как гудвилл.

Слияние интересов. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу слияния интересов. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, 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 прибылях и убытках; доля в изменениях резервов после приобретения их Группой отражается в резервах. Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, 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

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3.3 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается при наличии свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках.

3.4 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет при переходе права собственности к покупателям. Входящий НДС, как правило, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере реализации товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством (за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта). Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции (услуг) и закупке товаров (услуг) подлежит развернутому отражению в соответствующих статьях активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

3.5 Запасы

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 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, 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 минусом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от снижения стоимости) в отчете о прибылях и убытках. 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.

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива уже равен сроку его полезной службы и актив находится в состоянии, соответствующем данному возрасту. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. 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 относятся на финансовые результаты 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 составе стоимости объекта в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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 представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах и обязательствах, а также в условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату их передачи.

Гудвил от приобретения дочерних компаний показан отдельной строкой в консолидированном бухгалтерском балансе. 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.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8 Нематериальные активы (продолжение)

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется на генерирующие единицы покупателя или по группам генерирующих единиц, которые, предположительно, получают преимущества от синергии объединения компаний. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый нижний уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше сегмента.

Прибыль или убыток от выбытия компании внутри генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвил, включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывающей компанией, и, как правило, оцениваемого на основе относительной стоимости выбывающей компании и части сохраняемой генерирующей единицы.

Исследования и разработки Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на проведение научно-технических разработок (в отношении создания и тестирования новой или усовершенствованной продукции) признаются как нематериальные активы, если существует вероятность того, что разработка будет успешной, с учетом ее коммерческой и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью точности. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок, в среднем в течение не более 5 лет.

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

3.9 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. Понесенные расходы по кредитам и займам, целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства отвечающих требованиям активов, капитализируются в составе стоимости объекта в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

3.10 Налоги на прибыль

Налог на прибыль отражается в 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 прибылях и убытках, если они не относятся к операциям, которые признаются непосредственно в составе капитала в том же или в ином периоде. В России, где зарегистрированы наиболее крупные дочерние компании Группы, ставка налога на прибыль предприятий составляет 24% (2005 г.: 24%).

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



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.10 Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму бухгалтерской 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. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются 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.

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, осуществляющих деятельность в Российской Федерации, пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам ЦБ РФ на конец года, признаются в составе прибыли или убытка. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей, в том числе инвестиций в акционерный капитал. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

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 бухгалтерских балансов пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, 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); и
- (iii) все возникающие курсовые разницы признаются как отдельный компонент капитала.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11 Операции в иностранной валюте (продолжение)

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, учитывавшиеся в составе капитала, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 26,3311 руб. и 1 долл. США к 7,8077 китайским юаням (2005 г.: 1 долл. США к 28,7825 руб. и 1 долл. США к 8,0734 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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически 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.

3.13 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, 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 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.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 путем заключения соглашения о зачете взаимных требований. 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 инвестиционные и финансовые операции, а так же результат операционной деятельности представлены по фактическому движению денежных средств.

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

3.16 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.

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 производственных рабочих, и, соответственно, относятся на себестоимость проданной продукции.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3.17 Финансовые активы и обязательства

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

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

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначальной постановки на учет и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости, а в части финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, - учитывается в составе капитала.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда (i) они погашены либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или (iii) Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.



3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.18 Прибыль на акцию

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

3.19 Изменение классификации

Некоторые показатели финансовой отчетности за прошлые периоды были реклассифицированы для обеспечения соответствия принципам составления отчетности за текущий год.

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:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 28.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. См. Примечание 8.

Сроки полезного использования основных средств. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут представлять экономическую ценность для Группы.

Оценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Применяя методы оценки с целью определения справедливой стоимости соответствующих инвестиций, руководство использует имеющуюся в наличии информацию аналитиков рынка производства минеральных удобрений (более подробную информацию см. в Примечании 17). На основании имеющихся данных представляется вполне возможным, что в течение следующего финансового года результаты переоценки, отличные от примененных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи.



5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые МСФО вступают в силу применительно к Группе с 1 января 2006 г. Ниже приводятся те новые стандарты, поправки к ним или интерпретации, которые применимы или могут быть применимы к деятельности Группы в будущем, а также указывается, какое влияние они могут оказать на учетную политику Группы. Все изменения в учетную политику были внесены ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2005, кроме случаев, описанных ниже.

Интерпретация IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков аренды» (введена в действие с 1 января 2006 г.). В соответствии с IFRIC 4 порядок определения наличия в договоре признаков аренды должен основываться на содержании соглашения. Для этого требуется определить (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива. Группа пересмотрела такие договоры и пришла к заключению, что в результате принятия интерпретации IFRIC 4 корректировки не потребуются.

МСФО (IAS) 39 (Поправка) «Возможность оценки по справедливой стоимости» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Согласно МСФО (IAS) 39 (в редакции 2003 года) компании могли при первоначальном признании окончательно классифицировать практически любой финансовый инструмент как подлежащий отражению по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках («по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках»). Данная поправка изменила определение финансовых активов, «отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках», и ограничила возможность включения в эту категорию любых финансовых инструментов. Теперь Группа может включать финансовые инструменты в данную категорию только, если (а) такая классификация исключает или значительно снижает несоответствие в бухгалтерском учете, которое в противном случае может возникнуть при оценке активов или обязательств или при признании прибылей или убытков по ним с использованием разных методов; или (б) осуществляется управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или и тех и других и ее результаты оцениваются на основании справедливой стоимости в соответствии с подтвержденной документально стратегией управления рисками или инвестиционной политикой, и соответствующая информация регулярно представляется Совету директоров компании и рассматривается им; или (с) контракт содержит один или более встроенных производных инструментов за исключением случаев, когда (i) встроенные производные инструменты не приводят к значительному изменению потоков денежных средств, которые в других случаях возникали бы по договору; или (ii) на момент рассмотрения встроенного производного инструмента при проведении поверхностного анализа или без него очевидно, что отделение встроенных производных инструментов запрещено. Группа применяет поправку о возможности оценки по справедливой стоимости к МСФО (IAS) 39 ретроспективно в соответствии с положениями о переходном периоде. В результате применения данной поправки инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках на сумму 3 171 017 руб. были реклассифицированы как «имеющиеся в наличии для продажи».

МСФО (IAS) 39 (Поправка) «Учет хеджирования денежных потоков, связанных с прогнозируемыми операциями внутри группы» (введена в действие с 1 января 2006 г.). В соответствии с пересмотренным вариантом, валютный риск, связанный с высоко вероятной прогнозируемой операцией внутри группы, может рассматриваться в качестве хеджируемой статьи в консолидированной финансовой отчетности, если операция выражена в валюте, не являющейся функциональной валютой компании, принимающей участие в данной операции, и если валютный риск влияет на консолидированную прибыль или убыток. Группа не применяет учет при хеджировании, и, следовательно, поправка не оказывает влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 39 (Поправка) «Договоры финансовый гарантии» (введена в действие с 1 января 2006 г.). В соответствии с данной поправкой Группа проводит первоначальную оценку выданных финансовых гарантий по их справедливой стоимости, что обычно подтверждается суммой полученного вознаграждения. Затем данная сумма амортизируется по методу прямолинейного начисления износа в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату. Данная поправка не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.



5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IAS) 21 (Поправка) «Чистые инвестиции в иностранную компанию» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Согласно требованиям данной поправки курсовые прибыли и убытки по денежным статьям, составляющим часть чистых инвестиций в иностранную компанию (например, договоры займа, имеющие характеристики квазикапитала, между компаниями группы) должны отражаться в составе консолидированного капитала даже в том случае, когда данные займы не выражены в функциональной валюте либо заимодавца, либо заемщика. Ранее данные курсовые разницы должны были признаваться в составе консолидированной прибыли или убытка. Поправка также дает более широкое определение понятию «чистые инвестиции в иностранную компанию», в которое теперь включаются займы между филиалами компании. Данная поправка не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 19 (Поправка) «Вознаграждения сотрудникам» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Поправка предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе капитала. Пересмотренный МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками - участниками пенсионного плана. Данная поправка не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 5 «Права на доли участия в фондах на утилизацию активов, рекултивацию и восстановление окружающей среды» (введена в действие с 1 января 2006 г.). За исключением некоторых случаев, запрещается проводить взаимозачет расходов по взятым на себя обязательствам по выводу объектов из эксплуатации против активов, представляющих долю участия в фондах по выводу активов из эксплуатации или аналогичных фондах, и разъясняет подход к оценке возмещающего актива. Данная поправка не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 6 «Обязательства, возникающие в связи с операциями на определенном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль» (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 декабря 2005 г. и позже, т.е. с 1 января 2006 г.). В интерпретации указывается, что обязательство, распределяемое между участниками рынка пропорционально их доле рынка, в частности обязательство по выводу из эксплуатации первоначального электрического и электронного оборудования в Европейском Союзе, не должно отражаться в отчетности до начала периода оценки, так как участие в рынке в период оценки является обязывающим событием в соответствии с МСФО (IAS) 37. Данная интерпретация не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» (введен в действие с 1 января 2006 года). Согласно МСФО (IFRS) 6, компания может продолжать использовать в отношении активов, связанных с геологоразведкой и оценкой минерально-сырьевых запасов, ту же учетную политику, которая применялась непосредственно перед переходом на МСФО, при условии проведения теста на предмет обесценения. Данный стандарт не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.

Эффект применения. Эффект применения новых и уточненных стандартов и интерпретаций на настоящую финансовую отчетность суммирован следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Увеличение статьи		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 171 017
Резерв переоценки для инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	1 927 397
Уменьшение статьи		
Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	(3 171 017)
Нераспределенная прибыль	-	(1 927 397)



6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно.

МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительная поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу» (введена в действие с 1 января 2007 г.). Новый МСФО (IFRS) расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. Объем раскрываемой информации значительно увеличится, когда внимание будет сосредоточено на количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Раскрытие количественной информации позволит предоставить сведения об объемах рисков компании на основании внутренних данных, полученных основным руководящим персоналом компании. Количественная и качественная информация будет включать кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, в том числе анализ чувствительности к рыночному риску. МСФО (IFRS) 7 заменяет МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов», и некоторые требования МСФО 32, «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Поправка к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Группа проводит анализ воздействия новых МСФО и поправки к МСФО (IAS) 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами которых продаются на публичном рынке и которые подают 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. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Группы.

Другие новые стандарты или интерпретации. Группа сочла целесообразным не применять следующие новые стандарты или интерпретации досрочно:

- Интерпретация IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 марта 2006 г. или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 г.)
- Интерпретация IFRIC 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 мая 2006 г. или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 г.)
- Интерпретация IFRIC 9 «Переоценка производных инструментов» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 г. или после этой даты);
- Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 г. и после этой даты).
- Интерпретация IFRIC 11 к МСФО (IFRS) 2 «Операции с собственными выкупленными акциями группы» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. и после этой даты);
- Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. и после этой даты).

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



7 Информация по сегментам

Деятельность Группы осуществляется в одном отчетном сегменте: производство и реализация химических удобрений, которым присущи сходные риски и результаты. Оценка результатов деятельности и принятие инвестиционных и других стратегических решений осуществляется Группой на основании анализа рентабельности Группы в целом.

Вторичный формат сегментной отчетности определяется по географическим сегментам: Россия и страны СНГ, а также другие страны.

Выручка от продажи относится к тому географическому региону, где расположен покупатель. Между сегментами не ведутся продажи и другие операции. Производство, а также все активы и обязательства Группы находятся на территории Российской Федерации и Китая.

<u>Выручка</u>	2006 г.	2005 г.
Иностранные государства	17 109 466	18 641 673
Россия и страны СНГ	6 515 068	4 106 637
	23 624 534	22 748 310
<u>Итого активы</u>		
Иностранные государства	5 252 379	4 940 787
Россия и страны СНГ	22 994 619	17 412 552
	28 246 998	22 353 339
<u>Затраты на приобретение внеоборотных активов сегмента в течение периода</u>		
Китай	580 349	736 259
Россия и страны СНГ	2 359 401	857 891
	2 939 750	1 594 150

Значительная часть продукции Группы, реализуется за пределы Российской Федерации двум основным иностранным трейдерам. В 2006 г. компании AgroNitrogen Logistics Ltd. и NPKchemical Trading Inc., приобрели 23% и 26% продукции Группы, реализованной за пределы Российской Федерации, соответственно (2005 г.: 24% и 30%).

Реализация этим предприятиям включена в сегмент «иностранные государства» так как риски и результаты, присущие этим операциям, являются сходными с прочими операциями, включенными в данный сегмент.

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности 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, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2006 и 2005 гг., подробно описан далее. Данные операции проводились со связанными сторонами в процессе обычной деятельности на общих коммерческих условиях.



8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов и операции со сторонами, находящимися под общим контролем, включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Статья баланса	Прим.	2006 г.	2005 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	10	140 853	171 090
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:	10	(65 556)	(103 880)
Предоплата без учета резерва:	10	98 763	78 876
Прочая дебиторская задолженность	10	10 594	3 617
Займы выданные:	11	327 569	249 004
Займы полученные:		(8 000)	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам:	18	(12 963)	(7 282)
Отложенные расчеты по увеличению долей в дочерних компаниях	18	(342 573)	-
Авансы полученные:		(32 815)	(2 710)

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о прибылях и убытках		2006 г.	2005 г.
Выручка от продаж удобрений	7	1 147 253	1 086 318
Закупки сырья и материалов	22	(42 157)	(38 496)
Транспортные расходы:		(1 270 254)	(752 220)
Услуги охранных предприятий	23	(120 956)	(95 104)

iii Взаимное участие в капитале

На 31 декабря 2006 г. ОАО «Дорогобуж», дочерняя компания Группы, 71,57% общего числа акций которой принадлежит Компании (2005 г.: 55,29%), в свою очередь владела 4 071 600 обыкновенными акциями (8,54% обыкновенных акций) Компании (2005 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.

Акции, находящиеся в собственности ОАО «Дорогобуж», учитываются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в финансовой отчетности ОАО «Дорогобуж». Прибыли (убытки) от изменения их справедливой стоимости учитываются в составе акционерного капитала в финансовой отчетности ОАО «Дорогобуж». Данные прибыли (убытки) были исключены в данной консолидированной финансовой отчетности. Доля меньшинства в отношении данных прибылей (убытков) была учтена в составе собственного капитала Группы.



8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

iv Увеличение доли участия в дочерней компании

В июле 2006 г. Группа приобрела у стороны под общим контролем 47 720 394 обыкновенных акций (6,60% от голосующих акций или 5,45% от общего уставного капитала) ОАО «Дорогобуж» за денежное вознаграждение в сумме 592 163 руб.

В октябре 2006 г. Группа приобрела у стороны под общим контролем 100% долю в ЗАО «Гранит» за денежное вознаграждение в сумме 999 820 руб. На момент приобретения и на 31 декабря 2006 г. ЗАО «Гранит» являлось холдинговой компанией, которая владела 78 315 600 обыкновенных и 16 523 017 привилегированных акций (10,86% от голосующих акций или 10,83% от общего уставного капитала) ОАО «Дорогобуж».

v Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. общая сумма краткосрочных займов, выраженных в рублях, составляет 263 900 руб. и 191 504 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 10% до 10,5%. По состоянию на 31 декабря 2006 г. общая сумма краткосрочных займов, выраженных в долларах США, составляет 44 026 руб. (1 672 000 долл. США, 2005 г. - 0 долл. США), процентные ставки по данным займам составляют от 8,5% до 9%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. общая сумма долгосрочных займов, выраженных в рублях, составляет 0 руб. и 57 500 руб., соответственно, общая сумма долгосрочных займов, выраженных в долларах США, составляет 19 642 руб. (746 000 долларов США, 2005 г. - 0 долл. США) процентная ставка по займам составляет 9%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили за 2006 г. 31 104 руб. (2005 г.: 42 745 руб.).

9 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	2006 г.	2005 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	338 336	468 096
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	900 951	870 683
	1 239 287	1 338 779

10 Дебиторская задолженность

	2006 г.	2005 г.
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 8)	1 043 635	407 958
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1 133 237	1 112 635
Расчеты по претензиям	59 288	-
Предоплата по налогу на прибыль	28 313	3 715
Авансы, выданные поставщикам	1 087 261	1 023 756
Дебиторская задолженность по другим налогам	19 756	28 254
Векселя к получению	147 856	19 178
Прочая дебиторская задолженность	396 190	21 440
	3 915 536	2 616 936
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов	(193 248)	(223 816)
	3 722 288	2 393 120

В состав прочей дебиторской задолженности включена задолженность по продаже прав на аренду земли в сумме 213 170 руб. (2005г.: 0 руб.)

В составе векселей к получению учтены векселя Сбербанка РФ в сумме 107 811 руб. (2005 г.: 1 452 руб.).



11 Дебиторская задолженность по займам

	2006 г.	2005 г.
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 8)	307 926	191 504
Займы, выданные независимым сторонам	269 565	309 931
	577 491	501 435
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 8)	19 643	57 500
Займы, выданные независимым сторонам	105 882	-
	125 525	57 500

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 г. общая сумма краткосрочных займов, выраженных в рублях, составляет 533 467 руб. и 501 435 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 5,2% до 12%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Сумма краткосрочных займов, выраженных в долларах США по состоянию на 31 декабря 2006 г. составляла 44 024 руб. (2005 г.: 0 руб.) (см. Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 г. общая сумма долгосрочных займов, выраженных в рублях, составляет 105 883 руб. и 57 500 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 8,5% до 12%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Сумма долгосрочных займов, выраженных в долларах США по состоянию на 31 декабря 2006 г. составляла 19 642 руб. (2005 г.: 0 руб.) (см. Примечание 8).

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили за 2006 г. 76 956 руб. (2005 г.: 80 216 руб.).

12 Товарно-материальные запасы

	2006 г.	2005 г.
Сырье, материалы и запасные части	2 676 665	2 477 310
Незавершенное производство	106 068	155 336
Готовая продукция	746 677	812 007
	3 529 410	3 444 653

В составе запасов отражены катализаторы на сумму 288 593 руб. (2005 г.: 224 209 руб.), которые используются в производственном процессе свыше одного года. Сырье отражено за вычетом резерва под обесценение в размере 295 568 руб. (2005 г.: 264 708 руб.). Запасы в залог в качестве обеспечения по займам в 2006 г. и 2005 г. не передавались.

13 Аренда земли

	2006 г.	2005 г.
<u>Первоначальная стоимость</u>		
Остаток на 1 января	299 255	281 087
Выбытия	(112 664)	-
Разница при пересчете валют	(16 171)	18 168
Остаток на 31 декабря	170 420	299 255
<u>Накопленная амортизация</u>		
Остаток на 1 января	31 832	25 046
Амортизационные отчисления за год	3 982	4 998
Выбытия	(14 895)	-
Разница при пересчете валют	(1 720)	1 788
Остаток на 31 декабря	19 199	31 832
<u>Остаточная стоимость</u>		
Остаток на 1 января	267 423	256 041
Остаток на 31 декабря	151 221	267 423



13 Аренда земли (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа арендует землю, предоплаты за право пользования которой остаточной стоимостью 151 221 руб. (2005 г.: 267 423 руб.) сделаны на срок от 27 до 30 лет, соответствующие права истекают в период с марта 2023 г. по ноябрь 2028 г. 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 2006 г. право пользования землей остаточной стоимостью 138 263 руб. (2005: 152 290 руб.) и первоначальной стоимостью 176 779 руб. (2005: 186 694 руб.) было передано в залог в качестве обеспечения долгосрочных займов (см. Примечание 20).

14 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Объекты незаверш. строительства	Итого
<u>Первоначальная стоимость</u>					
Остаток на 1 января 2005 г.	16 879 027	18 692 325	712 083	588 930	36 872 365
Поступления	-	-	-	1 594 150	1 594 150
Перемещения	156 538	374 568	85 057	(616 163)	-
Выбытия	(61 320)	(180 886)	(302 616)	-	(544 822)
Разница при пересчете валют	38 116	106 376	4 049	18 659	167 200
Остаток на 31 декабря 2005 г.	17 012 361	18 992 383	498 573	1 585 576	38 088 893
<u>Накопленная амортизация</u>					
Остаток на 1 января 2005 г.	10 636 138	15 612 530	270 078	-	26 518 746
Амортизационные отчисления	321 770	475 156	70 932	-	867 858
Выбытия	(30 381)	(108 335)	(74 581)	-	(213 297)
Разница при пересчете валют	3 643	23 044	1 713	-	28 400
Остаток на 31 декабря 2005 г.	10 931 170	16 002 395	268 142	-	27 201 707
<u>Накопленный убыток от обесценения</u>					
Остаток на 1 января 2005 г.	36 257	17 709	3 395	969	58 330
Разница при пересчете валют	149	1 145	166	63	1 523
Остаток на 31 декабря 2005 г.	36 406	18 854	3 561	1 032	59 853
<u>Остаточная стоимость</u>					
Остаток на 1 января 2005 г.	6 206 632	3 062 086	438 610	587 961	10 295 289
Остаток на 31 декабря 2005 г.	6 044 785	2 971 134	226 870	1 584 544	10 827 333



14 Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Объекты незаверш. строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2006 г.	17 012 361	18 992 383	498 573	1 585 576	38 088 893
Приобретения при объединении компаний (Прим. 30)	292 442	60 743	-	405	353 590
Поступления	-	-	-	2 939 750	2 939 750
Перемещения	281 157	1 225 467	836 862	(2 343 486)	-
Выбытия	(319 730)	(629 713)	(44 267)	(34 890)	(1 028 600)
Разница при пересчете валют	(36 516)	(93 520)	(7 267)	(29 420)	(166 723)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	17 229 714	19 555 360	1 283 901	2 117 935	40 186 910
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2006 г.	10 931 170	16 002 395	268 142	-	27 201 707
Приобретения при объединении компаний (Прим. 30)	239 364	34 646	-	-	274 010
Амортизационные отчисления	315 963	529 365	75 024	-	920 352
Выбытия	(146 312)	(523 647)	(33 993)	-	(703 952)
Разница при пересчете валют	(3 856)	(23 591)	(2 144)	-	(29 591)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	11 336 329	16 019 168	307 029	-	27 662 526
Накопленный убыток от обесценения					
Остаток на 1 января 2006 г.					
Убыток от обесценения	36 406	18 854	3 561	1 032	59 853
Поступление	19 240	63 746	2 722	3 187	88 895
Выбытие	(48 938)	(42 931)	(641)	-	(92 510)
Разница при пересчете валют	(2 018)	(1 019)	(195)	(55)	(3 287)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	4 690	38 650	5 447	4 164	52 951
Остаточная стоимость					
Остаток на 1 января 2006 г.	6 044 785	2 971 134	226 870	1 584 544	10 827 333
Остаток на 31 декабря 2006 г.	5 888 695	3 497 542	971 425	2 113 771	12 471 433

По состоянию на 31 декабря 2006 г. и 2005 г. полная балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 16 284 713 руб. и 16 145 922 руб., соответственно.

В 2006 году стоимость заемных средств в сумме 0 руб. была капитализована в составе основных средств (2005 г.: 15 530 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. здания, машины и оборудования с остаточной стоимостью в сумме 191 178 руб. (первоначальная стоимость 266 252 руб.) (2005 г.: остаточная стоимость 250 812 руб., первоначальная стоимость 361 024 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 20).

В 2004 г. Группа скорректировала с учетом инфляции первоначальную стоимость и величину накопленной амортизации основных средств, приобретенных и/или построенных в течение длительного периода (до 8 лет). Величина инфляции была рассчитана в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» по каждой соответствующей части объектов основных средств с момента их приобретения. Корректировка не отразилась на величине остаточной стоимости основных средств.



15 Гудвил

Ниже приведены изменения величины гудвила, возникающего при приобретении новых дочерних компаний и увеличении долей в дочерних компаниях:

	Прим.	2006 г.	2005 г.
Балансовая стоимость на 1 января		-	-
Приобретение дочерней компании	30	52 068	-
Приобретение дополнительных долей участия в дочерней компании		971 533	-
Убыток от обесценения		-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		1 023 601	-
Полная первоначальная стоимость на 31 декабря		1 023 601	-
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря		-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		1 023 601	-

В декабре 2006 г. Группа приобрела 100% долю в ООО «Андрекс» за денежное вознаграждение в сумме 131 683 руб. Гудвил по данному приобретению составил 52 068 руб. Руководство полагает, что в приобретенной компании отсутствуют нематериальные активы, которые могут быть отражены в данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3. Возникновение гудвила обусловлено, в основном, прибыльностью приобретенного бизнеса, ценой выхода на новый рынок, а также значительным эффектом синергии и экономии на затратах, которые ожидается достигнуть благодаря уникальному географическому расположению активов приобретенной компании для Группы.

В июле 2006 г. Группа приобрела у стороны под общим контролем 47 720 394 обыкновенных акций (6,60% от голосующих акций или 5,45% от общего уставного капитала) ОАО «Дорогобуж» за денежное вознаграждение в сумме 592 163 руб. Гудвил по данному приобретению составил 387 939 руб.

В октябре 2006 г. Группа приобрела у стороны под общим контролем 100% долю в ЗАО «Гранит» за денежное вознаграждение в сумме 999 820 руб. На момент приобретения и на 31 декабря 2006 г. ЗАО «Гранит» являлось холдинговой компанией, которая владела 78 315 600 обыкновенных и 16 523 017 привилегированных акций (10,86% от голосующих акций или 10,83% от общего уставного капитала) ОАО «Дорогобуж». Гудвил по данному приобретению составил 583 594 руб.

Тестирование гудвила на предмет обесценения. Гудвил подлежит распределению между генерирующими единицами (ГЕ), представляющими группы самого нижнего уровня активов, на котором руководство осуществляет мониторинг ценности гудвила, и не превышающими по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
ООО «Андрекс»	52 068	-
ОАО «Дорогобуж»	971 533	-
Итого балансовая стоимость гудвила	1 023 601	-

Руководство Группы считает, что по состоянию на конец отчетного периода признаки обесценения гудвила отсутствуют.



16 Инвестиции в ассоциированные компании

	2006 г.	2005 г.
Остаток на 1 января	300 221	300 221
Увеличение стоимости доли участия	122 000	-
Доля прибыли/(убытка) до налогообложения	-	-
Остаток на 31 декабря	422 221	300 221

Данная сумма представляет собой инвестиции Группы в компанию ОАО «Сибирская нефтегазовая компания». В 2006 г. Группа пропорционально увеличила номинальную стоимость доли участия в ассоциированной компании в сумме 122 000 руб., выплаченных денежными средствами. Доля в уставном капитале ассоциированной компании не изменилась и составила 21% (2005 г: 21%).

17 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2006 г.	2005 г.
Остаток на 1 января	3 171 017	920 136
Поступления	76 196	128 529
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости	1 686 891	2 124 673
Выбытия	(34 718)	(2 321)
Остаток на 31 декабря	4 899 386	3 171 017

Инвестиции, ранее классифицировавшиеся как отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, были ретроспективно отнесены Группой к категории «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 (в новой редакции) «Возможность оценки по справедливой стоимости», применяемого с 1 января 2006 г., с отнесением прибыли от переоценки в состав капитала. Эти инвестиции включают в основном долевыми ценные бумаги, которые зарегистрированы на РТС, но активно не обращаются на рынке, и следовательно, не рассматриваются как обращающиеся на активном открытом рынке в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39. Справедливая стоимость данных инвестиций оценивается с использованием методов оценки согласно руководству по применению МСФО 39 (в новой редакции). Мультипликаторы стоимости предприятия, примененные к показателям реализации и EBITDA, составили 0,85 и 5,2 для ОАО «Апатит» и 4,20 и 10,15 для ОАО «Сильвинит», соответственно. Примененные дисконты для отражения отсутствия контроля и рыночной рентабельности составили 15% и 35% соответственно. В отношении прочих инвестиций, которые обращаются на активных рынках, справедливая стоимость равна текущей рыночной цене на момент завершения торгов 31 декабря.

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	2006 г.	2005 г.
ОАО «Сильвинит»	Добыча хлористого калия	Россия	3 864 240	2 294 272
ОАО «Апатит»	Добыча апатитового концентрата	Россия	672 800	689 731
ОАО «Сбербанк»	Банковская деятельность	Россия	227 213	93 360
Прочие			135 133	93 654
			4 899 386	3 171 017

Цена акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС составляла 86 и 280 долл. США за 1 акцию на 31 декабря 2006 г. и 79 и 145 долл. США за 1 акцию на 31 декабря 2005 г. соответственно. В последующем цена акций изменялась и составила 84 и 255 долл. США за 1 акцию на 29 мая 2007 г.



18 Кредиторская задолженность

	2006 г.	2005 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (см. Примечание 8)	797 282	889 614
Кредиторская задолженность перед персоналом	330 896	258 133
Кредиторская задолженность по дивидендам	450 886	251 259
Отложенные расчеты по приобретениям новых дочерних компаний и увеличению долей в дочерних компаниях (см. Примечания 15 и 30)	474 256	-
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	120 746	71 123
	2 174 066	1 470 129

19 Задолженность по прочим налогам

	2006 г.	2005 г.
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	48 548	90 697
Налоги на зарплату	53 664	61 085
Налог на имущество и прочие налоги	47 116	52 229
	149 328	204 011

20 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2006 г.	2005 г.
Выпущенные облигации	882 823	904 255
Кредитные линии	2 410 157	1 151 300
Срочные кредиты	3 749 201	2 098 750
	7 042 181	4 154 305

В июне 2005 г. Группа разместила 900 тысяч неконвертируемых облигаций, выраженных в российских рублях, сроком на три года (по номинальной стоимости 1 000 руб. каждая) на общую сумму 900 000 руб. с квартальными купонными платежами 9,9% годовых с возможностью досрочного погашения при условии утверждения соответствующего решения Советом директоров. В июне 2005 г. Совет директоров утвердил решение о предоставлении держателям облигаций опциона на их погашение в течение декабря 2006 г. Выкупленные облигации на сумму 17 177 руб. по состоянию на 31 декабря 2006 г. не размещены. В настоящей финансовой отчетности облигации классифицированы как долгосрочные. На весь объем выпуска была выдана гарантия материнской компании.

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	2006 г.	2005 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	1 764 057	1 936 976
- от 1 до 5 лет	5 278 124	2 217 329
- более 5 лет	-	-
	7 042 181	4 154 305

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2006 г.	2005 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- российских рублях	1 822 101	912 307
- долларах США	3 449 374	1 781 732
- китайских юанях	1 770 706	1 460 266
	7 042 181	4 154 305



20 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

	2006 г.	2005 г.
Облигации	-	904 255
Коммерцбанк (Евразия)	-	247 530
Raiffeisenbank Австрия	-	287 825
Сбербанк России	600 000	-
Строительный Банк, Китай	236 072	249 557
Банк Китая	605 186	35 651
Россельхозбанк	10 000	-
Займы компаний – связанные стороны	8 000	-
Прочие кредиты	1 278	26 557
Текущая часть долгосрочной задолженности	303 521	185 601
Краткосрочные кредиты и займы	1 764 057	1 936 976

Общая сумма краткосрочного кредита Коммерцбанка, выраженного в иностранной валюте, составила 8 600 000 долл. США на 31 декабря 2005 г. (2006 г.: 0 долл. США), с процентными ставками ЛИБОР + 3,75%. Кредит был погашен в 2006 г.

Краткосрочный кредит Raiffeisenbank, Австрия, выраженный в иностранной валюте на общую сумму 10 000 000 долл. США на 31 декабря 2005 г. (2006 г.: 0 долл. США), с процентной ставкой ЛИБОР+3,5%. Кредит был погашен в 2006 г.

Общая сумма краткосрочных кредитов Сбербанк-Москва, выраженных в рублях и выданных под процентную ставку 7%, составляет 600 000 руб. по состоянию на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 0 руб.). Данный договор предусматривает ряд условий к уровню экспортной выручки, поступающей на счет Группы, открытый в Сбербанке.

Общая сумма краткосрочного кредита Россельхозбанка, выраженная в рублях и выданная под процентную ставку 10%, составляет 10 000 руб. по состоянию на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 0 руб.). Кредит предоставлен дочерней компании группы и обеспечен залогом недвижимого имущества. Кредитный договор предусматривает ограничение на проведение операций по расчетным счетам в других банках.

Краткосрочные кредиты в юанях были предоставлены под процентные ставки от 5,58% до 8,28% годовых (2005 г.: от 5,22% до 6,14%). Данные кредиты гарантированы несвязанными сторонами в обмен на гарантии Группы по кредитам и займам, полученным несвязанными сторонами.

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

	2006 г.	2005 г.
Облигационный заем	882 823	-
ВТБ Европа	579 284	431 738
Коммерцбанк	789 933	-
Raiffeisenbank	566 119	-
ОАО Промышленно-строительный банк	-	431 738
ЗАО Международный Московский Банк	460 794	371 313
Сбербанк России	1 373 244	-
Строительный Банк, Китай	472 143	641 718
Банк развития, Китай	457 305	526 423
За вычетом текущей части долгосрочной задолженности	(303 521)	(185 601)
Долгосрочные кредиты и займы	5 278 124	2 217 329



20 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Общая сумма долгосрочного кредита Международного Московского Банка, выраженная в долларах США и выданная под процентную ставку ЛИБОР +2,75%, составляет 17 500 000 долл. США по состоянию на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 12 900 000 долл. США.). Данный договор предусматривает ряд условий, в том числе, требование о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств перед другими кредиторами в сумме, превышающей установленный лимит. Существенные ограничительные условия относятся к уровню выручки и сумме обременения активов.

Общая сумма долгосрочного кредита Промстройбанка на 31 декабря 2005 г. в сумме 15 000 000 долл. США (2006 г.: 0 долл. США) под процентную ставку ЛИБОР + 4,51%, погашена в 2006 г.

Общая сумма долгосрочного кредита ВТБ Европа, выраженного в иностранной валюте составляет 22 000 000 долл. США на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 15 000 000 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку ЛИБОР + 3,45% (2005 г. ЛИБОР + 3,45%). Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств перед другими кредиторами в сумме, превышающей установленный лимит, и ограничений, включая ограничения по проведению существенных сделок с активами и поддержанию некоторых финансовых нормативов.

Общая сумма долгосрочного кредита Raiffeisenbank, выраженного в иностранной валюте составляет 21 500 000 долл. США на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 0 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку ЛИБОР+3,25%. Договор предусматривает ряд условий о поддержании установленного минимального оборота по счетам заемщика, ограничения по проведению существенных сделок с активами и требование о поддержании ряда финансовых нормативов.

Общая сумма долгосрочного кредита Коммерцбанка, выраженного в иностранной валюте составляет 30 000 000 долл. США на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 0 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку ЛИБОР+3,0%. Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств перед другими кредиторами в сумме, превышающей установленный лимит, и ограничений, включая ограничения по проведению существенных сделок с активами и поддержанию некоторых финансовых нормативов.

Общая сумма долгосрочного кредита Сбербанка-России, выраженного в иностранной валюте, составляет 40 000 000 долл. США на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 0 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку 7,9%. Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств по кредитным договорам, включает ограничения по проведению существенных сделок с активами. Кредит обеспечен залогом векселей ОАО «Акрон».

Общая сумма долгосрочного кредита Сбербанка-России, выраженного в рублях составляет 320 000 руб. на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 0 рублей). Кредит выдан под процентную ставку 8,0%. Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств по кредитным договорам, включает ограничения по проведению существенных сделок с активами. Кредит обеспечен залогом векселей ОАО «Акрон».

Долгосрочные банковские кредиты в китайских юанях были получены под процентные ставки от 6,732% до 6,84% (2005 г.: 6,12% - 6,435%) годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 г. банковские кредиты на сумму 524 686 руб. (2005 г.: 604 641 руб.) были гарантированы несвязанными сторонами в обмен на гарантии Группы по кредитам и займам, полученным несвязанными сторонами.

Кредиты, полученные в банках Китайской Народной Республики, обеспечены гарантией третьих сторон в сумме 1 161 136 руб. Оставшаяся сумма была обеспечена зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 191 178 руб. (2005 г.: 250 812 руб.) (Примечание 14) и правом землепользования остаточной стоимостью 138 263 руб. (2005 г.: 152 290 руб.) (Примечание 13).

Неиспользованные кредитные линии по краткосрочным банковским кредитам на конец 2006 г. отсутствовали (2005 г.: 15 000 000 долл. США). Неиспользованные кредитные линии по долгосрочным банковским кредитам составили: Сбербанк - 220 000 руб., Raiffeisenbank - 8 500 000 долл. США, ММБ - 12 500 000 долл. США (на 31 декабря 2005 г. кредитных линии по долгосрочным кредитам отсутствовали).

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

Балансовая стоимость кредитов и займов существенно не отличается от их справедливой стоимости.



21 Акционерный капитал

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 Акционер- ного капитала	Собств. выкупл. акции	Акционерный капитал в обращении
На 31 декабря 2004 г.	8 222	(702)	3 125 018	(39 737)	3 085 281
Эффект дробления акций (см. ниже)	47 679 378	(4 070 898)	-	-	-
На 31 декабря 2005 г.	47 687 600	(4 071 600)	3 125 018	(39 737)	3 085 281
На 31 декабря 2006 г.	47 687 600	(4 071 600)	3 125 018	(39 737)	3 085 281

По состоянию на 31 декабря 2004 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляло 8 222 номинальной стоимостью 29 000 руб. за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Собственные выкупленные акции представляют собой обыкновенные акции Компании, выкупленные ее дочерней компанией (см. Примечание 8).

В ноябре 2005 г. Компания провела дробление акций за счет пересчета каждой обыкновенной акции номинальной стоимостью 29 000 руб. на 5 800 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Эти акции были распределены среди всех действующих акционеров Компании пропорционально их доле участия на дату пересчета. На 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. акционерный капитал Компании состоял из 47 687 600 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 руб. за акцию.

В течение 2005 г. были объявлены промежуточные дивиденды в размере 102 000 рублей на одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 29 000 руб. за акцию.

В 2006 г. были объявлены дивиденды за 2005 г. по обыкновенным акциям в сумме 11 руб. на одну обыкновенную акцию. В течение 2006 г. были объявлены промежуточные дивиденды за 2006 год в размере 11 руб. на одну обыкновенную акцию.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2006 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 5 908 505 руб. (2005 г.: 2 833 809 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 настоящей финансовой отчетности.

22 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

	2006 г.	2005 г.
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	(49 135)	(481 455)
Затраты на оплату труда	1 619 690	1 509 894
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	6 694 726	6 234 957
Топливо и электроэнергия	2 038 437	1 798 059
Природный газ	2 936 475	2 696 273
Амортизация	915 171	879 659
Общепроизводственные расходы	157 638	107 975
Затраты на ремонт	1 122 990	933 735
Расходы на социальную сферу	217 755	273 765
	15 653 747	13 952 861



23 Коммерческие, общие и административные расходы

	2006 г.	2005 г.
Затраты на оплату труда	1 302 795	1 129 109
(Сторно резерва)/резерв по безнадежным долгам	(18 074)	53 670
Командировочные расходы	201 910	160 277
Расходы на исследования и разработки	3 913	13 774
Маркетинговые услуги	120 600	57 208
Аудиторские, юридические и консультационные услуги	178 324	198 601
Банковские услуги	40 196	35 435
Страхование	81 014	25 935
Содержание зданий и аренда	106 240	165 780
Комиссионное вознаграждение	-	7 111
Охранные услуги	149 699	119 000
Расходы на услуги связи	47 706	36 976
Представительские расходы	64 802	59 082
Прочие расходы	122 591	57 405
	2 401 716	2 119 363

24 Финансовые расходы

	2006 г.	2005 г.
Расходы по процентам	491 996	369 214
Убыток / (прибыль) по курсовым разницам	(127 338)	74 924
	364 658	444 138

25 Прочие доходы и расходы

	2006 г.	2005 г.
Доходы по процентам	76 956	80 216
Дивиденды полученные	39 077	33 867
Убыток от продажи ценных бумаг	(50 495)	-
Расходы на благотворительность	(96 494)	-
	(30 956)	114 083

26 Прибыль на акцию

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 21). У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. В 2005 г. Компания провела дробление акций, информация по которому представлена в Примечании 21. Для целей расчета прибыли на акцию количество акций в обращении было скорректировано ретроспективно в отношении всех представленных периодов следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Средневзвешенное число акций в обращении	47 687 600	47 687 600
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(4 071 600)	(4 071 600)
Средневзвешенное число акций в обращении	43 616 000	43 616 000
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	2 253 336	3 031 058
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	51,66	69,49



27 Налоги на прибыль

	2006 г.	2005 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	1 207 603	1 411 489
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(198 598)	(143 345)
Расходы по налогу на прибыль	1 009 005	1 268 144

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

	2006 г.	2005 г.
Прибыль до налогообложения	3 472 594	4 651 603
Расчетная сумма налога по ставке 24% (2005 г.: 24%)	833 423	1 116 385
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемая налогом прибыль	(39 077)	(107 198)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	214 659	258 957
Расходы по налогу на прибыль	1 009 005	1 268 144

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 крупных российских дочерних компаний по ставке 24% (2005 г.: 24%) (за исключением дохода по государственным ценным бумагам, который облагается налогом по ставке 15% (2005 г.: 15%).

	31 декабря 2004 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет капитала	31 декабря 2005 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет капитала	31 декабря 2006 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	1 196 537	(91 995)	-	1 104 542	(150 621)	-	953 921
Инвестиции	299 653	20 038	509 922	829 613	(10 550)	404 854	1 223 917
Прочие временные разницы	10 152	(20 887)	-	(10 735)	18 778	-	8 043
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Запасы	(51 999)	29 819	-	(22 180)	(5 985)	-	(28 165)
Дебиторская задолженность	(32 526)	(34 476)	-	(67 002)	(24 885)	-	(91 887)
Кредиторская задолженность	(9 990)	(25 844)	-	(35 834)	(60 057)	-	(95 891)
Обязательство по выплате вознаграждения сотрудникам	(44 912)	(20 000)	-	(64 912)	34 722	-	(30 190)
Признанное отложенное налоговое обязательство	1 366 915	(143 345)	509 922	1 733 492	(198 598)	404 854	1 939 748

Основные отложенные налоговые обязательства отраженные в настоящем балансе будут реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.



28 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 241 692 руб. (2005 г.: 631 006 руб.). По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов от компаний, не входящих в Группу, на сумму 1 161 136 руб. и 2 187 201 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 этим гарантиям являются несущественными.

ii Налогообложение

Российское налоговое, валютное 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 региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что 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. 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.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, 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%.

Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, 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. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Практика арбитражного суда в данной области 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 Российской Федерации 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.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена. Соответственно, на 31 декабря 2006 г. руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2005 г.: резерв не был сформирован).

iii Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. 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 условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.



28 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски **(продолжение)**

iv Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам. Резерв по каким-либо разбирательствам в настоящей консолидированной финансовой отчетности не формировался.

v Условия осуществления деятельности Группы

Российская Федерация

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка. В частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, жесткий валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Китайская Народная Республика

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

Начиная с 1978 года, Правительство КНР осуществило различные реформы экономической системы и правительственной 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.

Деятельность Группы в Китае регулируется законодательной системой КНР, которая основывается на законодательных актах. Более ранние судебные решения могут приниматься во внимание, но имеют ограниченное прецедентное значение. С конца 1970-х гг. Правительство КНР издало законы и правила относительно таких сфер экономики, как иностранные инвестиции, корпоративное устройство и управление, коммерция, налогообложение и торговля. Тем не менее, поскольку многие из этих законов и правил сравнительно новые и продолжают развиваться, толкование и применение этих законов и правил включает в себя существенные неопределенности и определенные несоответствия. Ряд основополагающих законов все еще находится в стадии развития и может быть пересмотрен. Более того, по причине ограниченного количества опубликованных судебных решений и отсутствия правоприменительной практики в их отношении, исход судебных споров может быть не столь постоянен и предсказуем, как в более развитых юрисдикциях. Кроме того, любой судебный процесс в КНР может носить затяжной характер и привести к существенным издержкам и отвлечению ресурсов и внимания руководства.



29 Основные дочерние компании

Основные дочерние компании и процент участия в них Компании представлены ниже:

Наименование дочерней компании	Страна регистрации	Деятельность	2006 г. % участия (доля голосующих акций)	2005 г. % участия (доля голосующих акций)
ОАО «Дорогобуж»	Россия	Производство удобрений	85	67
ООО «Андрекс»	Россия	Смешивание и перевалка удобрений	100	-
ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	51	51
ЗАО «Фирма Проект»	Россия	Холдинговая компания	100	100
ООО «Трастсервис»	Россия	Холдинговая компания	100	100
Acronagrotrans Limited	БВО	Холдинговая компания	100	100
Shandong Hongri Acron Chemical JSC	КНР	Производство удобрений	50,5	50,5

30 Объединение компаний

Приобретение компаний

27 декабря 2006 г. Группа приобрела у третьей стороны 100% долю в ООО «Андрекс» за денежное вознаграждение в сумме 131 683 руб. Данная компания является собственником терминала по перевалке минеральных удобрений навалом и по смешиванию, пакетированию и хранению минеральных удобрений в Калининградском порту. 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, по мнению руководства, является декабрь 2006 г.

Выручка и чистая прибыль приобретенной компании, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках с даты приобретения по 31 декабря 2006 г. составили 0 руб. и 0 руб., соответственно. При консолидации с 1 января 2006 г. выручка и чистая прибыль приобретенной компании, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках по 31 декабря 2006 г. составили бы 0 руб. и 0 руб., соответственно. До приобретения Группой ООО «Андрекс» сдавал в аренду свои основные активы ОАО «Калининградский морской порт» на безвозмездной основе. При приобретении Группа прекратила действие данных контрактов и заключила новые контракты на текущих рыночных условиях.

Группа завершила распределение цены приобретения. В данной таблице приводится оцененная справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения компаний, определенная в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3. Основные средства были первоначально учтены по справедливой стоимости, определенной профессиональным независимым оценщиком.



30 Объединение компаний (продолжение)

Приобретение компаний (продолжение)

Ниже приведены активы и обязательства приобретенной компании:

	Прим.	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно перед объединением	Справедливая стоимость
Денежные средства		11	11
Основные средства		12 826	79 581
Дебиторская задолженность		274	274
Кредиторская задолженность		(251)	(251)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании			79 615
Гудвил по приобретению	15		52 068
Итого цена приобретения			131 683
За вычетом:			
Отложенные расчеты по приобретениям дочерних компаний	18		(131 683)
За вычетом:			
Приобретенные денежные средства			(11)
Чистые денежные средства, полученные при приобретении			11

Слияние интересов

В мае 2005 г. Группа приобрела 100% голосующих акций Acronagrotrans Limited (BVI) за 20 млн. долл. США. Acronagrotrans Limited владеет 50,5% долей в Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited. Приобретение компании было отражено в отчетности по методу слияния интересов, в соответствии с информацией, представленной в Примечании 3.1 «Порядок составления отчетности Группы» в пункте «Слияние интересов». В соответствии с этим методом учета финансовая отчетность Группы Акрон составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности.

31 Существенные неденежные операции

Сумма выручки от продажи продукции включает неденежные операции на сумму 295 745 руб. (2005 г.: 75 675 руб.), осуществленные в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно. Данные операции в основном представляют собой взаимозачеты с покупателями и поставщиками в рамках операционного цикла.



32 Управление финансовыми рисками

i Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на снижение стоимости дебиторской задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

ii Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с изменениями товарных цен, а также с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

iii Валютный риск

Группа экспортирует 72% (2005 г.: 82%) своей продукции и привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов в иностранной валюте, и поэтому подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению курсовой разницы. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа имела следующие сальдо по счетам в иностранной валюте:

	Доллары США	Евро	Китайские юани
Денежные средства и их эквиваленты	373 572	26 993	500 386
Дебиторская задолженность	732 143	51 856	721 492
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(336 452)	(17 674)	(1 823 651)
Займы выданные	64 691	-	-
Кредиты и займы полученные, векселя к оплате	(3 449 374)	-	(1 770 706)
Итого	(2 615 420)	61 175	(2 372 479)

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

iv Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий (на 31 декабря 2006 г. 100 000 000 долл. США, 550 000 руб.; на 31 декабря 2005 г.: 15 000 000 долл. США) и возможность закрывать рыночные позиции). В связи с динамичным характером основного бизнеса, казначейство Группы стремится поддерживать гибкость финансирования за счет обеспечения доступности открытых кредитных линий.

v Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости процентных краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента. Группа не имеет существенных процентных активов.



33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка 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. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, оценивается с использованием методов оценки согласно руководству по применению МСФО 39 (в новой редакции) на основании финансовой информации о компаниях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки. На основании имеющихся данных представляется вполне возможным, что в течение следующего финансового года результаты переоценки, отличные от примененных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (см. Примечание 17).

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 приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котироваемых 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. На 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

34 События после отчетной даты

Дивиденды. В мае 2007 г. общее собрание акционеров утвердило ежегодную выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., в сумме 24 руб. на обыкновенную акцию. С учетом промежуточных дивидендов за 6 месяцев 2006 г., объявленных в течение года, окончательные дивиденды будут выплачены в сумме 13 руб. на обыкновенную акцию.

Краткосрочные кредиты и займы. В период с 31 декабря 2006г. по дату подписания настоящей финансовой отчетности, Группой получено дополнительно краткосрочных банковских кредитов и погашено краткосрочных банковских кредитов на сумму 472 133 руб. и 541 891 руб., соответственно.

Долгосрочные кредиты и займы. В период с 31 декабря 2006г. по дату подписания настоящей финансовой отчетности, Группой получено дополнительно долгосрочных банковских кредитов и погашено существовавших долгосрочных банковских кредитов на сумму 384 337 руб. и 316 071 руб., соответственно.