

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

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

31 декабря 2009 г.

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

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Акрон»:

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

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

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

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

29 апреля 2010 года
Москва, Российская Федерация

Примечание: Данный отчет независимого аудитора был подготовлен на английском и русском языках. Во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета независимого аудитора на английском языке имеет преимущество перед отчетом независимого аудитора на русском языке.



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

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

И.Н. Антонов
Президент

А.В. Миленков
Финансовый директор

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

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

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

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



	Прим.	2009 г.	2008 г.
Выручка	7	37 541 673	43 131 614
Себестоимость проданной продукции	24	(23 938 872)	(19 771 160)
Валовая прибыль		13 602 801	23 360 454
Транспортные расходы		(4 106 792)	(3 669 792)
Коммерческие, общие и административные расходы	25	(3 421 673)	(3 387 539)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто		(145 651)	74 741
Прочие операционные расходы, нетто	27	(554 215)	(238 805)
Операционная прибыль		5 374 470	16 139 059
Финансовые доходы / (расходы), нетто	26	192 169	(2 415 480)
Проценты к уплате		(364 135)	(361 731)
Доля в результатах ассоциированных компаний	17	(214 851)	208 442
Результат от продажи инвестиции в ассоциированную компанию	17	3 816 368	-
Прибыль до налогообложения		8 804 021	13 570 290
Расходы по налогу на прибыль	29	(1 547 928)	(3 678 874)
Чистая прибыль за год		7 256 093	9 891 416
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Прибыль за вычетом убытков, возникших в течение года		13 742 424	(10 595 035)
- Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода		(2 748 481)	2 788 803
Разницы от пересчета валют		142 590	380 610
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		11 136 533	(7 425 622)
Итого совокупный доход за год		18 392 626	2 465 794
Чистая прибыль, приходящаяся на долю:			
Владельцев Компании		7 081 442	9 340 443
Неконтролирующих акционеров		174 651	550 973
Чистая прибыль за год		7 256 093	9 891 416
Итого совокупный доход, приходящийся на долю:			
Владельцев Компании		16 945 033	2 355 116
Неконтролирующих акционеров		1 447 593	110 678
Итого совокупный доход за год		18 392 626	2 465 794
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	28	162,64	214,41

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

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



	Прим.	2009г.	2008г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 804 021	13 570 290
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	13, 14	1 379 663	1 335 913
Резерв по дебиторской задолженности		10 030	40 170
Увеличение резерва под частичное списание запасов	24	-	463 679
Восстановление / (обесценение) основных средств, нетто	24	(55 385)	506 468
Доля в результатах ассоциированной компании	17	214 851	(208 442)
Прибыль от продажи ассоциированной компании	17	(3 816 368)	-
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		145 651	(74 741)
Проценты к уплате		364 135	361 731
Проценты к получению		(165 788)	(235 119)
Доходы от дивидендов		(41 162)	(257 800)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(66 352)	2 761 268
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6 773 296	18 263 417
Уменьшение/(увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		746 775	(605 255)
(Увеличение)/уменьшение авансов поставщикам		(428 709)	603 762
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(810 207)	119 592
Увеличение запасов		(320 047)	(2 428 274)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		(351 942)	(403 054)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(200 994)	(522 347)
Увеличение авансов от заказчиков		275 499	1 069 781
Увеличение прочих оборотных активов		(1 999)	(113 464)
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		246 646	(27 641)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		178 357	(258 153)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		6 106 675	15 698 364
Налог на прибыль уплаченный		(1 090 334)	(4 079 643)
Проценты уплаченные		(2 160 273)	(1 451 379)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		2 856 068	10 167 342
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3 734 328)	(5 314 883)
Расходы по разведке и оценке месторождений		(152 000)	-
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		-	(18 285 630)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	31	-	(290 025)
Поступления от продажи основных средств		46 499	158 013
Займы выданные		(472 761)	(897 250)
Поступления от погашения выданных займов		559 000	565 614
Проценты полученные		88 231	235 119
Дивиденды полученные		40 218	257 218
Поступления от реализации инвестиций в ассоциированную компанию	17	4 172 527	-
Налог с поступлений от реализации инвестиций в ассоциированную компанию	17	(757 771)	-
Покупка прав на аренду земли		(51 052)	(273 000)
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		19 315	99 360
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(208 644)	(6 875)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(450 766)	(23 752 339)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(1 085 620)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам		(433 479)	(4 921 996)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(89 638)	(324 801)
Приобретение собственных акций	23	-	(210 236)
Поступления от выбытия собственных выкупленных акций	23	-	65 000
Привлечение заемных средств		57 932 821	37 434 553
Погашение заемных средств		(55 040 746)	(15 961 088)
Чистая сумма денежных средств полученных от финансовой деятельности		1 283 338	16 081 432
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		8 741	177 058
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 697 381	2 673 493
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 008 768	1 335 275
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 706 149	4 008 768

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

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

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

(в тысячах российских рублей)



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

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

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

1 Группа «Акрон» и ее деятельность

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

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

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

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

Валюта представления финансовой отчетности. Все показатели данной консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах рублей («тыс. руб.») при отсутствии указаний об ином. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Учет влияния инфляции. До 1 января 2003 г. изменения классификации и поправки, вносившиеся в соответствии с МСФО в бухгалтерскую отчетность, подготовленную по российскому законодательству, включали пересчет остатков и операций с учетом изменения текущей покупательной способности рубля согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, с 1 января 2003 г. Группа прекратила применение порядка учета, определенного МСФО (IAS) 29. Соответственно данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., легли в основу определения балансовой стоимости статей данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики

3.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании и прочие предприятия (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Для учета покупки дочерних компаний, за исключением приобретенных в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, используется метод приобретения.

Вплоть до 1 января 2009 г. затраты на приобретение рассчитывались как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. В случае, когда объединение компаний происходило в результате одной операции, датой обмена являлась дата приобретения. Если объединение компаний осуществлялось поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании по каждой операции обмена представляло собой гудвил. Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств, а также условных обязательств над стоимостью приобретения («отрицательный гудвил») сразу же признавалось в отчете о совокупном доходе. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оценивались по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли участия, не обеспечивающей контроль.

С 1 января 2009 г. вознаграждение, передаваемое в рамках объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости переданных покупателем активов, принятых им обязательств перед прежними собственниками приобретенной компании и выпущенных покупателем ценных бумаг, дающих право собственности на доли в акционерном капитале на дату приобретения. Дата приобретения – это дата, когда покупатель получает контроль над приобретенной компанией. При объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, компания-покупатель должна переоценить ранее принадлежавшую ей долю в капитале приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и признать возникшую прибыль или убыток, при наличии таковой, в составе прибыли или убытка.

Покупатель признает на дату приобретения приобретенные идентифицируемые активы, принятые обязательства и доли участия в приобретенной компании, не обеспечивающие контроль. Приобретатель отражает на дату приобретения гудвил, оцениваемый в сумме превышения (а) над (б), как указано ниже:

(а) общей суммы переданного вознаграждения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3; справедливой стоимости доли участия, не обеспечивающей контроль в объекте приобретения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3; и при поэтапном объединении бизнеса – справедливой стоимости на дату приобретения прежней доли участия приобретателя в объекте приобретения;

(б) чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Если компания-покупатель осуществляет выгодное приобретение, представляющее собой объединение бизнеса, в рамках которого ее доля в приобретенных чистых активах превышает общую сумму переданного вознаграждения, компания-покупатель должна отразить итоговую прибыль или убыток на дату приобретения. Прибыль должна быть отнесена на долю покупателя.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании (включая поправки по справедливой стоимости), приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. В составе капитала Группы доля участия, не обеспечивающая контроль, выделяется отдельно.

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний. Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

3.2 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты включаются в состав кредитов и займов раздела баланса «Краткосрочные обязательства». Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства с ограничением использования исключаются из денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

3.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

3.5 Запасы

Запасы состоят из сырья, готовой продукции, незавершенного производства и прочих материалов и компонентов. Катализаторы, списываемые в производство за период свыше 12 месяцев, были отражены в прочих внеоборотных активах в сумме 694 239 руб. (2008 год: 624 451 руб.). Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3.6 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 г., с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**3.6 Основные средства (продолжение)**

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

	Количество лет
Здания	40 – 50
Машины и оборудование	10 – 20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их списания или выбытия.

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства отвечающих требованиям активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

3.7 Аренда земли

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

3.8 Нематериальные активы

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

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

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Кредиты и займы

Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

3.10 Налоги на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или ином периоде. В России, где зарегистрированы наиболее крупные дочерние компании Группы, ставка налога на прибыль предприятий составляет 20 % (2008 г.: 24 %). С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль компаний в Российской Федерации может варьироваться от 15,5 % до 20 % в зависимости от применимых ставок, установленных региональными органами власти.

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.11 Операции в иностранной валюте

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания в основном осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой дочернего предприятия Компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (Китай) является китайский юань.

Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних предприятий, пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Центрального банка на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе прочих операционных расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов.

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

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

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

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

3.12 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы оцениваются и переоцениваются раз в год и включаются в финансовую отчетность по предполагаемой чистой приведенной стоимости, определяемой с использованием ставок дисконтирования, применимых к Компании или ее дочерним предприятиям в условиях экономики соответствующей страны на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.12 Резервы по обязательствам и расходам (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3.13 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

3.14 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

3.15 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.16 Вознаграждения работникам

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

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

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

3.17 Финансовые активы и обязательства

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

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

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе.

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

3.18 Обязательства по договорам финансовой аренды

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

3.19 Прибыль в расчете на акцию

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

3.20 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и чья выручка, результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, за исключением случая, когда они соответствуют всем качественным и количественным критериям объединения в сегмент; в этом случае они сводятся в один отчетный сегмент.

3.21 Затраты на разведку и оценку месторождений

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.22 Затраты на разработку месторождений

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

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

4 Важнейшие оценки и суждения, используемые при применении учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций

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

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

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

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

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

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

5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

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

Другие новые или уточненные стандарты и интерпретации, принятые Группой:

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

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

5 Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

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

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

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

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

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

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

7 Информация по сегментам

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

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

Структура Группы основана на следующих основных отчетных операционных сегментах:

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

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Позиции сверки относятся к следующему:

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

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

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

Раскрытие информации в масштабе всего предприятия:

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

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

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

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

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

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в Примечании 1.

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



8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2009 и 2008 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	2009 год	2008 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	10	Компании под общим контролем	101 393	54 651
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	10	Компании под общим контролем	-	(40)
Предоплата	10	Компании под общим контролем	7 574	5 000
Займы выданные	11	Компании под общим контролем	718 733	213 200
Прочая дебиторская задолженность	10	Компании под общим контролем	1 913	669
Кредиты и займы полученные		Компании под общим контролем	-	(8 000)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	19	Компании под общим контролем	(21 594)	(17 138)

ii Операции со связанными сторонами

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

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

iii Перекрестное владение акциями

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

iv Займы выданные

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

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

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

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

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



8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

v Вознаграждение руководству

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

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

9 Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

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



10 Дебиторская задолженность

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

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

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

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

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

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

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

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по данной задолженности.

Остальные классы дебиторской задолженности не содержат обесценившихся активов.

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



10 Дебиторская задолженность (продолжение)

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

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

Далее приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

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

11 Дебиторская задолженность по займам

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

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

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

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

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

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

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



12 Запасы

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

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

13 Аренда земли

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

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

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



14 Основные средства

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

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

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

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

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

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



14 Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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



14 Основные средства (продолжение)

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

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

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

Затраты на разработку представлены ниже:

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

Арендованные активы

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

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

15 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

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

В соответствии с условиями лицензии Группа имеет следующие обязательства:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

16 Гудвил

Изменения величины гудвила, возникающего при приобретении новых дочерних компаний:

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

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

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

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

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



17 Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

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

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

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

18 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

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

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

19 Кредиторская задолженность

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

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



20 Задолженность по прочим налогам

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

21 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

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

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

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

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

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

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

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

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

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

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

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

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



21 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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



21 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

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

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

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

22 Обязательства по договорам финансовой аренды

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

Обязательства по договорам финансовой аренды – минимальные арендные платежи:

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

Приведенная стоимость обязательств по финансовой аренде подлежит выплате следующим образом:

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

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



23 Акционерный капитал

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

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

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

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

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

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

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

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

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



24 Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

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

25 Коммерческие, общие и административные расходы

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

26 Финансовые доходы, нетто

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

27 Прочие операционные расходы, нетто

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

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



28 Прибыль на акцию

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

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

29 Налоги на прибыль

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

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

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

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

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



29 Налоги на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

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

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

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

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

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



30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

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

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

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

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

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

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

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

iii Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

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

Китайская Народная Республика

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

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

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

Российская Федерация

iv Налогообложение

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

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

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

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

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



30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Российская Федерация (продолжение)

iv Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

v Вопросы охраны окружающей среды

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

31 Объединение бизнеса

Приобретение дочерних компаний

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

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

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



31 Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение дочерних компаний (продолжение)

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

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

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

	Прим.	Балансовая стоимость по МСФО непосредственно перед объединением	Соотнесенная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		256 821	256 821
Основные средства		329 517	376 000
Прочие активы		8 083	8 175
Кредиторская задолженность		(29 309)	(29 309)
Прочие обязательства		(4 096)	(4 096)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании			607 591
За вычетом: доли неконтролирующих акционеров			(303 795)
Справедливая стоимость приобретенной доли участия в чистых активах дочерней компании			303 796
Гудвил при приобретении	16		243 050
Итого цена приобретения			546 846
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании			(256 821)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении			290 025

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

32 Существенные неденежные операции

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

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

33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

33.1 Управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже дана сверка финансовых активов по категориям оценки:

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

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

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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

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

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Процентный риск

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

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

33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Рыночный риск (продолжение)

(ii) Процентный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(iii) Ценовой риск

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

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

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

(б) Кредитный риск

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

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

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(в) Риск ликвидности

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

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

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

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

	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2009 года						
Облигации выпущенные* (Прим. 21)	210 885	632 655	5 064 143	2 891 790	-	8 799 473
Кредитные линии* (Прим. 21)	1 866 657	6 651 408	5 935 583	7 960 151	1 154 485	23 568 284
Срочные кредиты* (Прим. 21)	3 066 368	4 018 928	630 652	-	-	7 715 948
Проценты к уплате (включены в состав прочей задолженности)	263 488	-	-	-	-	263 488
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Прим. 19)	616 235	85 854	22	-	-	702 111
Дивиденды и прочие выплаты акционерам (Прим. 19)	-	12 117	-	-	-	12 117
Минимальные платежи по финансовой аренде (Прим. 22)	5 900	16 876	20 551	47 022	-	90 349
Финансовые гарантии	-	1 075 879	-	-	-	1 075 879
Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам	6 029 533	12 493 717	11 650 951	10 898 963	1 154 485	42 227 649

На 31 декабря 2008 года						
Облигации выпущенные* (Прим. 21)	-	-	-	-	-	-
Кредитные линии* (Прим. 21)	1 838 230	11 307 094	5 126 705	2 614 231	5 133 226	26 019 486
Срочные кредиты* (Прим. 21)	1 935 556	4 629 037	246 743	11 065	-	6 822 401
Проценты к уплате (включены в состав прочей задолженности)	78 183	-	-	-	-	78 183
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Прим. 19)	319 686	729 009	4 293	1 065	-	1 054 053
Дивиденды и прочие выплаты акционерам (Прим. 19)	-	445 596	-	-	-	445 596
Минимальные платежи по финансовой аренде (Прим. 22)	8 469	24 153	28 373	64 927	11 902	137 824
Финансовые гарантии	-	1 022 678	-	-	-	1 022 678
Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам	4 180 124	18 157 567	5 406 114	2 691 288	5 145 128	35 580 221

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

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

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

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

33.2 Управление риском недостаточности капитала

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

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

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

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

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

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

В 2009 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2008 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 4:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 21).

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

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

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

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



34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть 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. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;

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

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

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их рыночной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств определяется на основании 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. По состоянию на 31 декабря 2009 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 689 382 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.



35 События после отчетной даты

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

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

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

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

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