

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

Международные стандарты финансовой отчетности

**Консолидированная промежуточная
финансовая отчетность (неаудировано)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе (неаудировано)	1
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудировано)	2
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала (неаудировано)	4
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (неаудировано)	3
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудировано)	5-28

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА**

Нижеследующее заявление подготовлено с целью разграничения ответственности руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Казаньоргсинтез» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2010 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных и разумных оценок и расчетов;
- заявление относительно того, соблюдались ли МСФО; в случае каких-либо существенных отклонений от указанных стандартов – заявление относительно того, были ли раскрыты и объяснены такие отклонения в консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности за исключением ситуации, когда такое допущение в отношении Группы применительно к обозримому будущему не является обоснованным.

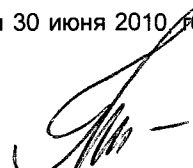
Руководство также несет ответственность за:

- разработку внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета, принятыми в соответствующих юрисдикциях, где Группа осуществляет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года утверждена 01 ноября 2010 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация:



Алехин Л. С.
Генеральный директор



Гайнуллина Н. Ф.
Заместитель генерального директора –
Директор по экономике и финансам

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (НЕАУДИРОВАНО)
(в тысячах рублей)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
Выручка от реализации	4	17 721 756	9 742 668
Себестоимость реализации	5	(14 262 737)	(8 298 011)
Валовая прибыль		3 459 019	1 444 657
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	6	(1 317 640)	(1 112 736)
Убытки от прочей реализации, нетто	7	(77 353)	(29 771)
Расходы по финансированию	8	(1 714 360)	(1 157 250)
Инвестиционная прибыль, нетто	9	300 126	420
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных компаний	10	-	5
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц, нетто		482 915	(1 234 031)
Прочие расходы, нетто	11	(85 395)	(169 321)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 047 312	(2 258 027)
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	12	(228 094)	420 078
Прибыль / (убыток) за период		819 218	(1 837 949)
Причитающаяся:			
Аktionерам материнской компании		818 514	(1 837 687)
Неконтролирующим акционерам		705	(262)
Всего прибыли/(убыток) за период		819 218	(1 837 949)
Прочий совокупный доход:			
Трансляционный резерв от пересчета валюты		(5 174)	1 859
		814 044	(1 836 090)
Всего совокупный доход, причитающийся:			
Аktionерам материнской компании		815 926	(1 835 828)
Неконтролирующей доле участия		(1 882)	(262)
Всего совокупный доход за период		814 044	(1 836 090)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (руб.)			
Базовый и разводненный		0,44	(1,05)


 Л.С. Алехин
 Генеральный директор


 Н.Ф. Гайнуллина
 Заместитель генерального директора –
 директор по экономике и финансам

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (НЕАУДИРОВАНО)
(в тысячах рублей)

	Приме- чания	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009г.
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	13	37 402 572	38 443 254
Нематериальные активы	14	1 191 371	1 264 223
Прочие финансовые активы	15	52 675	52 675
Инвестиции в ассоциированные компании	16	-	240
Прочие внеоборотные активы	17	173 193	193 959
		38 819 810	39 954 351
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	18	3 936 152	3 662 618
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	559 949	668 192
Предоплата по налогу на прибыль		5 106	5 106
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	20	220 447	310 322
Прочие оборотные активы	21	683 323	432 293
Денежные средства и их эквиваленты	22	418 578	1 014 157
		5 823 552	6 092 688
Активы, предназначенные для продажи	23	96 034	100 267
ИТОГО АКТИВЫ		44 739 397	46 147 306
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ:			
Акционерный капитал	24	1 904 710	1 904 710
Добавочный капитал	24	1 515 015	1 515 015
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(102 161)	-
Трансляционные разницы		(1 349)	1 238
Нераспределенная прибыль		6 686 000	5 867 486
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		10 002 215	9 288 449
Доля неконтролирующих акционеров		7 872	9 755
		10 010 087	9 298 204
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	25	28 952 403	440 000
Отложенные налоговые обязательства	12	526 267	299 035
Обязательства по финансовой аренде	26	241 347	-
		29 720 017	739 035
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы	27	582 754	29 054 211
Торговая кредиторская задолженность	28	2 405 920	3 802 613
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	29	1 293 403	1 982 195
Авансы, полученные от покупателей		490 897	1 011 704
Прочие налоговые обязательства	30	156 668	179 224
		4 929 642	36 029 947
Обязательства, предназначенные для продажи	23	79 651	80 120
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		44 739 397	46 147 306

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА (НЕАУДИРОВАНО)
(в тысячах рублей)

	Примечания	Капитал акционеров материнской компании						Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленные трансляционные разницы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2009 года		1 904 710	1 515 015	-	-	7 955 434	11 375 159	7,983	11 383 142
Убыток за период		-	-	-	-	(1 837 687)	(1 837 687)	(262)	(1 837 949)
Трансляционные разницы					1 859		1 859		1 859
Остаток на 30 июня 2009 года		1 904 710	1 515 015	-	1 859	6 117 747	9 539 331	7 721	9 547 052
Остаток на 1 января 2010 года		1 904 710	1 515 015	-	1 238	5 867 486	9 288 449	9 755	9 298 204
Прибыль за период		-	-	-		818 514	818 514	705	819 219
Трансляционные разницы		-	-	-	(2 587)	-	(2 587)	(2 587)	(5 174)
Выкуп собственных акций	24	-	-	(102 161)	-	-	(102 161)	-	(102 161)
Остаток на 30 июня 2010 года		1 904 710	1,515,015	(102 161)	(1 349)	6 686 001	10 002 215	7 872	10 010 087

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(НЕАУДИРОВАНО)
(в тысячах рублей)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	33	1 196 064	3 247 891
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Проценты уплаченные		(2 689 082)	(1 288 209)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		1 493 018	1 959 682
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(229 849)	(1 082 320)
Поступления от выбытия основных средств		7 719	2 142
Проценты полученные		8 338	1 050
Приобретение прочих внеоборотных активов		-	(118)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(213 792)	(1 079 246)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		-	1 217 355
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(3 660 156)	(1 948 662)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		25 154 816	466 772
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(20 125 544)	(567 442)
Дивиденды выплаченные		(4 153)	-
Выкуп собственных акций		102 161	-
Погашение задолженности по финансовой аренде		(367 810)	(144 697)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		1 099 314	(976 674)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(607 496)	(96 238)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 014 157	324 630
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		11 917	(7 527)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		418 578	220 865

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое Акционерное Общество «Казаньоргсинтез» («Компания») было зарегистрировано 1 сентября 1993 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Основной деятельностью компании и ее дочерних предприятий («Группы») является производство продуктов неорганической и органической химии (главным образом полиэтилена) и их производных, продажа которых осуществляется в основном в Российской Федерации.

Основные производственные мощности Группы расположены в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Компания зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, 420051, ул. Беломорская 101.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности IFRS. Данные консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2009 получены из проаудированной финансовой отчетности.

Допущение о непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую финансовую отчетность, основываясь на принципе непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на финансовом положении Группы, ее текущих планах, рентабельности производства и доступе к финансовым ресурсам. Был также проведен анализ влияния недавнего финансового кризиса на дальнейшую работу Группы. На 30 июня 2010 года общие кредитные обязательства Группы составили 29 535 157 тыс. рублей. Из этой суммы 582 754 тыс. рублей (2009 г.: 3 755 680 тыс. руб.) подлежит выплате в соответствии с условиями контрактов в течение следующих двенадцати месяцев. Группа имеет чистое превышение текущих обязательств над текущими активами в размере 910 293 тыс. рублей (2009 г.: 29 917 112 тыс. рублей). Группа получила Государственные гарантии и в 1 квартале 2010 года успешно рефинансировала 21 517 253 тыс. рублей своего долга с помощью кредитных ресурсов Сбербанка РФ и основного акционера ОАО ТАИФ. Группа также достигла договоренностей с держателями еврооблигаций. В результате данной реструктуризации, а также других мер по обеспечению контроля над расходами менеджмент Группы считает финансовую ситуацию стабильной и подготовило отчетность на основе принципа продолжающейся деятельности.

Использование оценок и профессиональных суждений

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения, используемые Группой при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют ключевым бухгалтерским оценкам и профессиональным суждениям, раскрытым в прошедшей аудиторскую проверку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Оценка в основном производилась в отношении срока полезной службы основных средств, справедливой стоимости активов и обязательств, отложенного налога на прибыль и резервов под обесценение.

Курсы валют, ограничения и контроль

Официальные курсы российского рубля к доллару США на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года были 31,20 и 30,24 рублей/долл.США соответственно. Официальные курсы российского рубля к Евро на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года были 38,19 и 43,39 рублей/Евро соответственно. Любая переоценка рублевых величин в доллары США или любую другую валюту не должна истолковываться как свидетельство того, что данные рублевые величины были, могут быть или будут в будущем конвертированы в любую другую валюту по указанному обменному курсу.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики и методы бухгалтерского учета Группы соответствуют отраженным в годовой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года, за исключением следующих стандартов, которые были приняты в текущем периоде:

МСФО (IFRS) 3 (пересмотренный) «Объединение бизнеса».

Следующие новые стандарты, изменения и дополнения к стандартам, а также интерпретации обязательны к первому применению для финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года, но в настоящее время не находят отражение в отчетности Группы:

ПКИ МСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам»

ПКИ МСФО 18 «Переход активов от клиентов»

Дополнение к МСФО (IFRS 1) «Дополнительные исключения для предприятий, применяющих МСФО впервые»

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности 2009 - выпущено в апреле 2009 года. Даты начала действия различаются в применении к различным стандартам, однако большинство обязательны для применения, начиная с 1 января 2010 года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны. Раскрытие»

Классификация эмиссий прав – поправка к МСФО (IAS) 32

«Предоплата минимальных требований фондирования» Дополнение к ПКИ 14

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности 2010 - выпущено в мае 2010 года. Даты начала действия различаются в применении к различным стандартам, однако большинство обязательны для применения, начиная с 1 января 2010 года.

Руководство Группы считает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций при подготовке консолидированной финансовой отчетности в будущих периодах не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

4. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
По регионам:		
Реализация на внутреннем рынке	12 626 277	7 019 678
Реализация на экспорт	5 095 479	2 722 990
Итого	17 721 756	9 742 668
По видам продукции:		
Полиэтилен низкого давления	8 155 915	4 567 195
Полиэтилен высокого давления	4 699 206	2 045 673
Поликарбонат	2 326 504	780 460
Органические продукты	838 263	708 482
Товары из пластмассы	567 735	443 195
Бисфенол А	140 430	161 677
Побочные производные фенола, ацетона и продуктов завода этилена	993 703	330 774
Услуги процессинга	-	705 212
Итого	17 721 756	9 742 668

Договор по услугам процессинга был отменен, начиная с начала текущего года.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Сырье и материалы	8 980 009	3 793 575
Электроэнергия и вода	2 280 903	1 845 876
Заработная плата производственного персонала	943 322	640 763
Износ основных средств	1 537 422	1 137 970
Вспомогательные материалы	423 279	468 511
Услуги производственного характера	126 400	83 224
Прочие	43 034	76 627
Формирование /(восстановление) резерва под обесценение запасов	(3 867)	(227 380)
	14 330 502	7 819 166
Уменьшение/(Увеличение) остатков незавершенного производства и готовой продукции	(67 765)	478 845
Итого	14 262 737	8 298 011

Договор по услугам процессинга был отменен, начиная с начала текущего года.

Группа реклассифицировала некоторые расходы сравнительного периода – за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года – из коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в расходы по себестоимости реализации в соответствии с распределением по местам возникновения затрат.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

6. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Заработная плата	470 356	404 109
Налоги, кроме налога на прибыль	174 144	171 003
Транспортировка, хранение	243 424	115 358
Страхование	42 714	4 759
Материальные затраты (энергия, материалы и прочее)	83 305	78 641
Услуги	55 253	63 777
Износ и амортизация	70 325	118 583
Услуги банков	38 538	40 403
Прочие административные и коммерческие расходы	135 316	111 420
Профессиональные услуги	4 268	4 683
Итого	1 317 640	1 112 736

7. УБЫТКИ ОТ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ, НЕТТО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Выручка от прочей реализации	224 989	326 235
Себестоимость прочей реализации	(302 342)	(356 006)
Итого	(77 353)	(29 771)

Прочая реализация представляет собой выручку и соответствующие расходы от продаж продукции структурных подразделений и вспомогательных цехов.

8. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ, НЕТТО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Процентные расходы по кредитам и займам	1 962 045	1 345 628
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	20 969	38 083
За вычетом процентов, включенных в стоимость соответствующих активов	(268 655)	(226 461)
Итого	1 714 360	1 157 250

9. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ИНВЕСТИЦИЙ, НЕТТО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Резерв по долгосрочным инвестициям		(630)
Доход от выкупа Еврооблигаций	291 788	-
Процентный доход	8 338	1 050
Итого	300 126	420

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

10. ДОЛЯ В (УБЫТКЕ)/ПРИБЫЛИ АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
ООО СХП «Колос-Синтез»	-	5
Итого	-	5

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Аренда земельных участков	-	97 500
Штрафы по договорам	43 675	18 376
Структурные подразделения	39 347	44 656
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(799)	25 848
Содержание объектов социальной сферы	4 194	9 804
(Прибыль)/убытки от выбытия основных средств	(7 334)	(10 362)
(Прибыль)/убыток от выбытия материалов	2 691	(24 213)
Прочие расходы/(доходы)	3 621	7 712
Итого	85 395	169 321

Штрафы по договорам в основном включают в себя пени по неоплаченным обязательствам по договорам поставки с ОАО Татэнергообл и ОАО Таттеплообл.

Расходы на содержание объектов социальной сферы преимущественно включают расходы на содержание объектов социальной инфраструктуры, таких как гостиница, общежитие и спортивные объекты.

Расходы на аренду земельных участков относятся к аренде неиспользуемого земельного участка в отдаленном районе Республики Татарстан. Соглашение было заключено по инициативе местных налоговых органов.

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль Группы представлен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Текущий налог	862	969
(Возмещение)/расход по отложенному налогу	227 232	(421 047)
Итого	228 094	(420 078)

Ниже приведена сверка налога на прибыль, рассчитанного на базе действующей в Российской Федерации ставки налога (20%) с фактическим налогом на прибыль, отраженным в отчете о прибылях и убытках:

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	1 047 312	(2 258 027)
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	209 462	451 605
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения, и постоянных разниц, нетто	18 631	31 527
Расход / (доход) по налогу на прибыль	228 094	(420 078)

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения и настоящей финансовой отчетностью приводят к возникновению следующего отложенного налогового обязательства. Налоговый эффект движения временных разниц представлен ниже и рассчитан по ставке 20%:

	31 декабря 2008 г.	Эффект на налог от изменения временных разниц	31 декабря 2009 г.	Эффект на налог от изменения временных разниц	30 июня 2010 г.
Основные средства	1 610 084	576 670	2 186 754	(8 617)	2 178 137
Резерв по сомнительной задолженности	(654)	5 226	4 572	815	5 387
Начисленный расход	(11 088)	(20 923)	(32 011)	40 175	8 164
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(919 650)	(940 630)	(1 860 280)	194 859	(1 665 421)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	678 692	(379 657)	299 035	227 232	526 267

Движение отложенного налогового обязательства Группы представлено ниже:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Баланс на начало периода	299 035	678 692
Расход/(доход) текущего периода	227 232	(379 657)
Баланс на конец периода	526 267	299 035

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2009 года	10 740 314	22 915 688	2 053 962	19 254 017	54 963 981
Поступления	2 037	133 992	6 210	1 012 505	1 154 744
Выбытия	(8 928)	(195 772)	(18 022)	(190 361)	(413 083)
Перемещения	4 037 308	6 877 837	347 759	(11 262 904)	-
На 31 декабря 2009 года	14 770 731	29 731 745	2 389 909	8 813 257	55 705 642
Поступления	17 315	35 116	13 953	442 438	508 822
Выбытия	(5 019)	(1 530)	(241)	(11 801)	(18 591)
Перемещения	22 343	100 548	-	(122 891)	-
Реклассификации	(47 308)	37 525	9 783	-	-

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

На 30 июня 2010 года	14 758 062	29 903 404	2 413 402	9 121 003	56 195 873
Накопленная амортизация					
На 1 января 2009 года	(4 846 889)	(9 140 817)	(826 239)	-	(14 813 945)
Начислено за год	(293 574)	(2 080 826)	(265 007)	-	(2 639 405)
Списано при выбытии	3 964	169 770	17 228	-	190 962
На 31 декабря 2009 года	(5 136 499)	(11 051 873)	(1 074 018)	-	(17 262 388)
Начислено за период	(189 194)	(1 209 864)	(135 868)	-	(1 534 926)
Списано при выбытии	2 320	1 452	241	-	4 013
Реклассификации	49 641	(39 816)	(9 825)	-	-
На 30 июня 2010 года	(5 273 732)	(12 300 101)	(1 219 468)	-	(18 793 301)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2009 года	9 634 232	18 679 826	1 315 936	8 813 257	38 443 254
На 30 июня 2010 года	9 484 330	17 603 303	1 193 936	9 121 003	37 402 572

Заводы Группы в настоящее время занимают примерно 489,6 гектара земли, находящейся в собственности Группы.

По состоянию на 30 июня 2010 года основные средства балансовой стоимостью 16 159 611 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 8 636 894 тыс. рублей) были предоставлены в залог под обеспечение долгосрочных кредитов и займов, предоставленных Группе (см. Примечание 25).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, проценты в сумме 268 655 тыс. рублей были отнесены на стоимость основных средств (в течение 2009 года: 437 772 тыс. рублей) см. Примечание 8.

По состоянию на 30 июня 2010 года в состав основных средств включены активы, полученные по договорам финансовой аренды (см. Примечание 26). По окончании каждого договора аренды к Группе автоматически переходит право собственности на арендованное имущество. Балансовая стоимость таких основных средств на 30 июня 2010 года составляет 938 805 тыс.рублей: из них 799 052 тыс.рублей оборудования и 139,753 тыс. рублей объектов незавершенного строительства (на 31 декабря 2009 года 971 474 тыс.рублей: из них 831 721 тыс.рублей оборудования и 139,753 тыс. рублей объектов незавершенного строительства).

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2009 года	108 502	920 831	249	1 029 583
Поступления	-	452 800	118	452 918
Выбытия	-	(538)	-	(538)
На 31 декабря 2009 года	108,502	1 373 094	367	1 481 963
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
На 30 июня 2010 года	108,502	1 373 094	367	1 481 964
Накопленная амортизация				
На 1 января 2009 года	(93 444)	(16 450)	(24)	(109 918)
Начислено за год	(8,346)	(99 717)	(44)	(108 108)
Списано при выбытии	-	286	-	286
На 31 декабря 2009 года	(101 790)	(115 881)	(69)	(217 740)

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

Начислено за период	(4 172)	(68 659)	(21)	(72 852)
На 30 июня 2010 года	(105 962)	(184 540)	(90)	(290 592)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2009 года	6 712	1 257 213	299	1 264 223
На 30 июня 2010 года	2 540	1 188 554	278	1 191 372

15. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Доля собственности, %	Сумма	Доля собственности, %	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	38 538	7%	38 538
Национальный негосударственный пенсионный фонд	2%	10 557	2%	10 557
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2 950	2%	2 950
ООО «ТАИФ-Инвест»	3,16%	630	3,16%	630
Итого		52 675		52 675

Руководству Группы не представилось возможным определить справедливую стоимость некотируемых акций при помощи методик оценки, подтвержденных доступной рыночной информацией. Таким образом, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по первоначальной стоимости за вычетом резерва под их обесценение. У Группы нет намерения реализовывать данные финансовые активы.

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по финансовым активам.

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Наименование ассоциированной компании	Основная деятельность	30 июня 2010 года		31 декабря 2009 года	
		Доля собственности, %	Сумма	Доля собственности, %	Сумма
ООО «ПЭСТ»	энергетические услуги	-	-	24	240
ООО «Новомосковский трубный завод»	Производственн ая деятельность	-	-	26	-
Итого			-		240

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Итого активы	-	353 616
Итого обязательства	-	(490 598)
Чистые (обязательства)/активы	-	(136 982)

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ).

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Доля Группы в чистых активах/(обязательствах) ассоциированных компаний	-	240
Итого выручка	-	239 932
Всего убытков за период	-	(151 561)
Непризнаваемая доля в убытках ассоциированных компаний	-	(39 054)
Доля Группы в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний за отчетный период	-	-

17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 30 июня 2010 года состоят из катализаторов, используемых в производственном процессе. В отчетности за 2009 год данные активы были представлены в Товарно-материальных запасах, соответственно они были реклассифицированы в Прочие внеоборотные активы.

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Запасы и материалы	2 948 609	2 746 997
Готовая продукция	444 550	410 392
Незавершенное производство и полуфабрикаты	552 058	518 161
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(9 065)	(12 932)
Итого	3 936 152	3 662 618

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Торговая дебиторская задолженность	541 646	713 018
Прочая дебиторская задолженность	143 733	80 795
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(125 434)	(125 621)
Итого	559 946	668 192

Большая часть договоров на продажу заключается на условиях предоплаты. Система оплаты товара после его получения используется при продвижении новых видов продукции на рынке. Максимальный срок кредита при такой системе оплаты составляет 30 дней. В случае задержки платежа начисляется процент в размере 3% (2% по экспортным контрактам) в месяц от суммы задолженности. Группа провела анализ дебиторской задолженности сроком более 45 дней на предмет их возмещения, так как прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность сроком от 45 до 90 дней возмещается на 50 процентов, а дебиторская задолженность сроком более 90 дней, как правило, не возмещается. Исходя из результатов данного анализа в случаях отсутствия у Группы соответствующих обеспечений и встречных обязательств, Группа на индивидуальной основе определила резерв в полной мере по дебиторской задолженности просроченной более, чем на 90 дней и в размере 50 процентов по задолженности сроком от 45 до 90 дней.

Перед началом сотрудничества с новыми клиентами Группа при помощи внутренней процедуры проводит оценку кредитоспособности потенциального покупателя и определяет для него лимит кредитования. Контракты с системой послепродажной оплаты заключаются только с теми покупателями, которые имеют долгосрочные отношения с Группой и хорошую кредитную историю. Все новые покупатели проходят процедуру согласования, которая включает проверку надежности проверки учредительных документов регистрации в налоговых органах анализ экономического состояния и проверку кредитной истории.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности

На 30 июня 2010 года дебиторская задолженность в сумме 133 511 тыс. рублей (31 декабря 2010 г.: 125 639 тыс. рублей) была просрочена. Сумма резерва по просроченной дебиторской задолженности составила 125 434 тыс. рублей на 30 июня 2010 года (2009 г.: 125 621 тыс. рублей), так как оценка данной дебиторской задолженности показала, что часть задолженности может быть возмещена. В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению дебиторской задолженности.

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Остаток резерва на начало отчетного года	125 621	17 332
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	4 388	137 107
Суммы, списанные как безнадежные	-	(2)
Суммы, компенсированные в течение отчетного года	(4 575)	(28 816)
Остаток резерва на конец отчетного года	125 434	125 621

20. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Налог на добавленную стоимость	220 351	309 866
ЕСН	96	456
Итого	220 447	310 322

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Авансы уплаченные	706 706	456 289
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(23 383)	(23 996)
Итого	683 323	432 293

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Текущие счета, включая:		
счета в рублях	171 619	591 707
счета в долларах США	242 724	384 882
счета в евро	2 939	36 487
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 296	1 081
Итого	418 578	1 014 157

23. АКТИВЫ ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ГРУППА ВЫБЫТИЯ)

Активы и обязательства ООО СП «Элмер», дочерней компании с 50% долей участия Группы, осуществляющей в основном торговую деятельность на территории Венгрии, отражаются в отчетности, как группа выбытия в результате решения руководства Группы, принятого в июне 2009 года об отчуждении своей доли участия в данной дочерней компании. Дальнейшее развитие данной дочерней компании не считается стратегически важным для Группы. Группа начала активное выполнение программы по поиску покупателя и завершению сделки в течение следующих двенадцати месяцев. Чистые активы группы выбытия были оценены по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные классы активов и обязательств, входящие в группу выбытия:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Основные средства	5 502	7 217
Торговая и прочая дебиторская задолженность	69 817	77 821
Запасы	19 418	14 596
Прочие активы	1 297	633
Итого активы, предназначенные для продажи	96 034	100 267
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37 248	47 061
Краткосрочные кредиты и займы	42 403	33 059
Итого обязательства, предназначенные для продажи	79 651	80 120

Чистые активы ООО СП «Элмер» по состоянию на 30 июня 2010 года составили 16 383 тыс. рублей. В результате принятия решения о продаже данной дочерней компании обесценение активов не было необходимым.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

24. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	30 июня 2010 года тыс. акций	31 декабря 2009 года тыс. акций
Разрешенный к выпуску акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	26 785 114	26 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого разрешенный к выпуску акционерный капитал	26 904 710	26 904 710
Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1 785 114	1 785 114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119 596	119 596
Итого выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1 904 710	1 904 710
Собственные акции, выкупленные у акционеров		
На начало года	-	-
Выкуп собственных акций Группой	22 652	-
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	-	-
На конец периода	22 652	-

Стоимость выкупленных акций, относимых на уменьшение выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, по состоянию на 30 июня 2010 года составила 102 161 тыс.рублей.

Акционерный капитал был скорректирован на эффект инфляции в соответствии с МСФО № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Эффект этой корректировки был отражен как добавочный капитал. Корректировка была рассчитана на основании индекса инфляции с 1 сентября 1993 года, даты основания Компании как акционерного общества, по 31 декабря 2002 года.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль на дивиденды на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета. Официальная бухгалтерская отчетность Компании является основанием для распределения прибыли и дальнейших распоряжений. Российское законодательство определяет основой для распределения чистую прибыль.

Акционерами Группы являются:

	Доля собственности, %	
	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
ОАО «Связьинвестнефтехим»	26,6%	26,6%
ООО «Телеком-Менеджмент»	50,2%	50,2%
Прочие юридические и физические лица	23,2%	23,2%
Итого	100,0%	100,0%

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос. Привилегированные акции являются неголосующими. Все держатели обыкновенных и привилегированных акций имеют право на получение доли прибыли, доступной для распределения среди акционеров в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету. Держатели привилегированных акций имеют право на получение ежегодного дивиденда в размере, равном 25% номинальной стоимости принадлежащих им акций. Держатели привилегированных акций имеют преимущественное право получения номинальной стоимости своих акций в случае ликвидации.

В связи с принятием решения о не начислении дивидендов за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2008 года, по обыкновенным и привилегированным акциям держатели привилегированных акций получили право голоса по одному голосу на одну акцию. Право голоса прекратит свое действие по возобновлении начисления дивидендов по привилегированным акциям.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

24. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Одна акция Компании, держателем которой является Правительство Татарстана, дает право на наложение вето на определенные решения, принятые общим собранием акционеров или Советом директоров. Решения, на которые может быть наложено вето, включают: увеличение и уменьшение уставного капитала, внесение изменений в устав Компании, ликвидация или реорганизация Группы или любого ее дочернего предприятия или филиала и инвестиции в другие юридические лица. Данное право вето называется «золотой акцией», срок действия которой в 1998 году указом Президента Татарстана был продлен на неопределенный период. Правительство Татарстана вправе воспользоваться правами, предоставляемыми «золотой акцией», несмотря на то, что в его собственности находится менее 25% голосующих акций Группы.

Конечной контролирующей стороной и материнской компанией Группы является:

- ОАО «ТАИФ» («ТАИФ»), которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент».

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Банковские кредиты:		
В долл. США с фиксированной ставкой	13 454	2 976 096
В рублях с фиксированной ставкой	18 811 895	7 211 322
В долл. США с плавающей ставкой	682 824	4 158 212
В евро с плавающей ставкой	-	3 651 891
В рублях с плавающей ставкой	-	1 182 554
Займы:		
Займ, полученный от ОАО «ТАИФ»	6 814 500	446 160
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с фиксированной процентной ставкой	3 212 485	6 112 294
Всего долгосрочные займы и кредиты	29 535 157	25 738 529
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение одного года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (см. Примечание 27)	(582 754)	(9 519 403)
За вычетом задолженности по неконвертируемым облигациям с нарушением ограничительных условий (см. Примечание 27)	-	(6 015 934)
За вычетом обязательств по договорам с нарушением ограничительных условий и перекрестным неисполнением обязательств (см. Примечание 27)	-	(9 763 192)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	28 952 403	440 000

Процентные ставки по указанным кредитам представлены следующим образом:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
В долл. США с фиксированной ставкой	4%	от 6,71% до 15%
В рублях с фиксированной ставкой	от 13% до 14%	от 8,5% до 14,5%
		От LIBOR + 0,75% до LIBOR + 8% стоимость фондирования + 2,45%
В долл. США с плавающей ставкой	LIBOR 1 м + 6,5%	
В евро с плавающей ставкой	-	От EURIBOR + 0,4% до EURIBOR + 1,25%
В рублях с плавающей ставкой	-	MOSPRIME + 2%
Займ, полученный от ОАО «ТАИФ»	от 13% до 14%	14%
Неконвертируемые облигации	10%	9,25 %

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

На 30 июня 2010 года долгосрочные кредиты общей суммой 18 811 895 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 10 202 967 тыс. рублей) обеспечены залогом оборудования балансовой стоимостью 16 159 611 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 6 688 952 тыс. рублей). Также долгосрочный займ от ОАО «ТАИФ» в сумме 6 814 500 тыс. рублей обеспечен последующим залогом оборудования балансовой стоимостью 16 159 611 тыс. рублей, заложенного в ОАО «Сбербанк России».

28 декабря 2009 года Группа заключило два кредитных договора с ОАО «Сбербанк России» на общую сумму 20 млрд. рублей, а также договор займа с ОАО «ТАИФ» на сумму 15 млрд. рублей для целей реструктуризации кредитного портфеля сроком на 5 лет. Договоры займа с ОАО «Сбербанком России» обеспечены залогом имущества Группы, государственной гарантией на сумму 10 млрд. рублей, залогом акций Группы, удерживаемых ООО «Телеком-менеджмент», а также Гарантией по процентным платежам, выданной ОАО «ТАИФ». Займ ОАО «ТАИФ» обеспечен последующим залогом имущества, заложенного по займам от ОАО «Сбербанк России».

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды		
Подлежащие уплате в течение одного года	41 255	254 263
Подлежащие уплате в течение одного года после нарушения сроков выплаты	-	389 703
Более одного года, но не более пяти лет	261 244	-
Итого будущие платежи по финансовой аренде	302 499	643 966
За вычетом: будущих расходов по финансированию	(46 047)	(72 502)
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	256 452	571 464
За вычетом текущей части обязательств по договорам финансовой аренды, (2009 - включая суммы, реклассифицированные в результате нарушения контрактных сроков оплаты (см. Примечание 27))	(15 105)	(571 464)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	241 347	-

Группа не имеет права продавать или отдавать в субаренду активы, полученные по договорам финансовой аренды до перехода права собственности.

27. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
В рублях с фиксированной ставкой	-	720 334
В долл. США с плавающей ставкой	-	1 509 187
В рублях с плавающей ставкой	-	1 526 161
Неконвертируемые облигации (облигации участия в кредите (LPN)) с нарушением ограничительных условий с фиксированной ставкой	-	6 015 934
Обязательство по договору с нарушением ограничительных условий и перекрестным неисполнением обязательств (см. Примечание 25)	-	9 763 192
Краткосрочная часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение одного года	582 754	9 519 403
Итого краткосрочных кредитов и займов	582 754	29 054 211

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

27. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

Процентные ставки по этим кредитам и займам представлены следующим образом:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
В рублях с фиксированной ставкой	-	От 10% до 18%
В долл. США с плавающей ставкой	-	стоимость фондирования + 2,25% до 6%
В рублях с плавающей ставкой	-	Стоимость фондирования + 5% внутренняя ставка банка + 6%, 8%
Неконвертируемые облигации	-	9,25%

28. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 30 июня 2010 года большая часть торговой кредиторской задолженности представлена в рублях и включает обязательства по оплате сырья энергоресурсов ремонтных услуг запчастей и расходных материалов. Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ торговой кредиторской задолженности Группы по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2010 года. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, включая валовые контрактные обязательства. Платежи в иностранной валюте приведены в валюту отчетности по курсу «спот» на отчетную дату:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
До 90 дней	1 889 610	2 935 575
От 90 до 180 дней	3 234	-
От 180 до 365 дней	513 076	867 038
Итого	2 405 920	3 802 613

29. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Дивиденды к уплате	778 619	780 515
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (см. Примечание 26)	15 105	571 464
Начисленные вознаграждения сотрудникам	292 289	219 803
Отложенные доходы	4 811	5 221
Задолженность по процентам	-	183 631
Задолженность по аренде земельных участков	195 000	195 000
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	7 578	26 561
Итого	1 293 403	1,347,708

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

30. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Налог на имущество	43 008	42 773
Земельный налог	40 184	39 969
Налог на доходы физических лиц	23 635	19 554
Единый социальный налог	44 777	21 986
Прочие налоги	5 064	54 942
Итого	156 668	179 224

31. (УБЫТКИ)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тысяч акций)	1 785 114	1 785 114
Корректировка на средневзвешенное количество выкупленных акций (тысяч акций)	(707)	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч акций)	1 784 407	1 785 114
(Убыток)/Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров Группы	818 514	(1 837 687)
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения	(29 899)	(29 899)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию (руб.)	0,44	(1.05)

Группа не имеет акций с разводняющим эффектом.

32. ДИВИДЕНДЫ

Группа не объявляла дивиденды в отношении года, закончившегося 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Чистый остаток невыплаченных дивидендов, объявленных в отношении года, закончившегося 31 декабря 2007, представлен в Примечании 29.

33. СВЕРКА ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
(Убыток) / Прибыль до уплаты налога на прибыль	1 047 312	(2 258 027)
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 607 747	1 256 553
(Прибыль) / убыток от инвестиций и ассоциированных компаний, нетто	(300 126)	(425)
Изменение резерва по сомнительной задолженности	(799)	25 848
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(3 867)	(227 380)
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(7 334)	(10 362)
Расходы по финансовым операциям, нетто	1 714 360	1 157 250
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто	(482 915)	1 234 031
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	3 574 378	1 177 488

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(133 838)	(530 633)
Уменьшение / (увеличение) прочих налогов к возмещению и предоплаченных, за исключением налога на прибыль	89 875	245 617
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов	(274 489)	336 462
Увеличение / (уменьшение) торговой кредиторской задолженности	(1 406 474)	1 826 374
Увеличение / (уменьшение) прочих активов	20 832	-
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных	(520 840)	3 780
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	(130 541)	133 379
Увеличение прочих налогов к уплате	(22 839)	55 424
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 196 064	3 247 891

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В связанные стороны Группы входят два акционера (ОАО «Связьинвестнефтехим» и ООО «Телеком-Менеджмент»), ассоциированные компании, предприятия, связанные с Группой по признаку наличия совместного контроля, а также ключевой управленческий персонал. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции с акционерами, ассоциированными компаниями и прочими связанными сторонами осуществляются в рамках обычного ведения финансово-хозяйственной деятельности и на равных условиях, как в случаях с операциями с прочими контрагентами.

В финансовой отчетности отражены следующие операции и расчеты с акционерами:

	Денежные средства и их эквиваленты	Займы выданные	Торговая и прочая дебиторская задолжен- ность	Резерв по сомнитель- ным долгам	Торговая и прочая кредитор- ская задолжен- ность	Кредиты и займы полученные	Задолжен- ность по дивидендам
На 30 июня 2010 года							
ОАО Казаньоргсинтез	-	-	165 051	-	1 719 019	6 814 500	596 707
- акционеры	-	-	93 754	-	7 119	6 814 500	596 706
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	-	-	51 858	-	586 820	-	1

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	-	-	19 439	-	1 125 080	-	-
Дочерние предприятия	-	-	12	-	4	-	-
- ассоциированные в компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	12	-	4	-	-
Итого	-	-	165 063	-	1 719 023	6 814 500	596 707

На 31 декабря 2009 года

ОАО Казаньоргсинтез	-	-	176 407	(42 196)	2 392 494	489 370	596 707
- акционеры	-	-	9	-	6 135	489 370	596 706
- ассоциированные компании	-	-	42 196	(42 196)	269	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под общим контролем)	-	-	42 397	-	1 266 556	-	1
- прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под контролем акционеров оказывающих существенное влияние)	-	-	91 805	-	1 119 534	-	-
Дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	-	-	-	-	-
Итого	-	-	176 407	(42 196)	2 392 494	489 370	596 707

Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг	Приобретение основных средств	Дивиденды полученные	Получение кредитов и займов	Проценты начисленные	Дивиденды уплаченные
-------------------------	------------------------------	-------------------------------	----------------------	-----------------------------	----------------------	----------------------

За 6 месяцев 2010 года

ОАО Казаньоргсинтез	369 133	5 132 511	-	-	6 363 000	318 496	-
- акционеры	3	360 164	-	-	6 363 000	318 496	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
прочие связанные стороны (вкл. Предприятия под общим контролем)	366 327	2 744 199	-	-	-	-	-

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние)	2 803	2 022 688	-	-	-	-	-
Дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	-	-	-	-	-
Итого	369 133	5 132 511	-	-	6 363 000	318 496	-

За 6 месяцев 2009 года

ОАО Казаньоргсинтез	345 189	4 348 593	-	-	440 000	25 351	-
- акционеры	-	19 945	-	-	440 000	21 403	-
- ассоциированные компании	51 651	174	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под общим контролем)	293 538	4 328 474	-	-	-	3 948	-
- прочие связанные стороны (вкл. предприятия под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние)	-	-	-	-	-	-	-
Дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	-
- ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	-	-	-	-	-
Итого	345 189	4 348 593	-	-	440 000	25 351	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, составило 4 430 тыс. рублей (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 19 582 тыс. рублей) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы.

35. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в прочих судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал существенного негативного воздействия на Группу. Руководство полагает, что исход любого текущего судебного разбирательства не окажет существенного влияния на финансовое положение или на результаты деятельности Группы.

Руководство полагает, что общая сумма возможных неблагоприятных налоговых последствий, связанных с неоднозначным толкованием некоторых положений налогового законодательства, составляет на 30 июня 2010 года приблизительно 163 млн. рублей.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном региональном и местном уровнях.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы уменьшили количество налогов и общую налоговую нагрузку на бизнес, а также упростили налоговое законодательство. Однако новые законы по-прежнему содержат большие возможности для интерпретации местными налоговыми органами и не решают многих существующих проблем. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства, на практике допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется в частности такими явлениями как неконвертируемость национальной валюты за рубежом валютный контроль низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой.

Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также дальнейшего развития правовой и политической систем.

Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день в Российской Федерации. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы, чтобы обеспечить соответствие более строгим нормам или создание резервов для восстановления окружающей среды.

Страхование в Российской Федерации

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования распространенные в других странах пока не доступны в России.

Группа производит страхование основных производственных активов, включая страхование взрывоопасных производственных объектов и возможного вреда окружающей среде причиненного в результате аварии на объектах основных средств Группы или в ходе деятельности Группы. Группа не осуществляет страхования на случай простоя производства. Руководство Группы полагает, что существующий уровень страхового покрытия покрывает все значительные риски, которые могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные факторы финансовых рисков

Осуществляя свою деятельность, Группа подвергается большому количеству разнообразных финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на денежные потоки ценовой риск) кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Группы базируется на неопределенности положения финансовых рынков и ставит основной задачей минимизацию влияния на осуществление деятельности Группы на этих рынках.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

Управление рисками осуществляется финансовой службой в соответствии с политикой утвержденной советом директоров. Финансовое управление определяет, оценивает и хеджирует финансовые риски в тесном сотрудничестве со всеми операционными подразделениями Компании.

Управление рисками, связанными с капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальную структуру капитала с целью снижения его стоимости.

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечаниях 25 и 27, денежные средства и их эквиваленты, указанные в Примечании 22, а также капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, как описано в Примечании 24, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

Как и другие участники отрасли, Группа отслеживает состояние капитала на основе коэффициента отношения основного долга к прибыли до налогообложения амортизации и процентных расходов EBITDA. Этот коэффициент рассчитывается как отношение долга к выручке Группы до налогообложения амортизации и процентных расходов.

Основные категории финансовых инструментов

Ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по категориям по состоянию на следующие даты:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	418 578	1 014 157
Торговая и прочая дебиторская задолженность	559 946	668 192
Прочие финансовые активы	52 675	52 675
Инвестиции в ассоциированные компании	-	240
Итого	1 031 197	1 735 264
	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	256 452	571 464
Долгосрочные кредиты и займы	28 952 403	440 000
Краткосрочные кредиты и займы	582 754	29 054 211
Торговая кредиторская задолженность	2 405 922	3 802 613
Прочие и начисленные обязательства	981 195	1 185 709
Итого	33 178 727	35 053 997

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление риском ликвидности

Разумным управлением риском ликвидности является достаточное обеспечение денежными средствами и котируемыми финансовыми инструментами, доступность финансирования за счет достаточного числа открытых кредитных линий и способность быстро закрыть рыночные позиции. Учитывая динамично изменяющиеся экономические условия, финансовая служба Группы поддерживает гибкость финансирования путем обеспечения доступности открытых кредитных линий.

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа управляет риском ликвидности, применяя сочетание краткосрочного и долгосрочного финансирования и использования собственных средств.

По состоянию на 30 июня 2010 года для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в сумме 8 637 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: не имела).

Сроки погашения финансовых договорных обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены в Примечаниях 25, 26 и 27.

Управление валютным риском

Валютный риск состоит в том, что финансовые результаты Группы попадают под неблагоприятное влияние изменений валютных курсов, которым подвержена Группа. Группа осуществляет определенные операции, выраженные в иностранной валюте. Отсюда возникает зависимость от колебания курсов обмена валют.

Группа подвержена риску изменения курса валют в связи с тем, что существенная часть краткосрочных и долгосрочных обязательств выражена в иностранных валютах. Руководство Группы управляет этим риском путем сопоставления объемов заимствований в иностранной валюте с ожидаемой выручкой от продажи валюты.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, выраженных в иностранных валютах, на отчетную дату представлена ниже:

	Обязательства		Активы	
	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
В долл. США	(4 034 580)	(15 126 750)	404 207	476 562
В евро	(389 307)	(4 208 559)	2 939	44 298

Анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты

Группа, главным образом, зависит от изменения курсов доллара США и евро.

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 5% (2009 г.: 15%) росту и снижению курса рубля по отношению к доллару США и 5% (2009 г.: 15%) росту и снижению курса рубля по отношению к евро. Данный уровень оценки основан на динамике движения курса в течение 2008 года и 2009 года. Анализ чувствительности включает только статьи, выраженные в иностранной валюте, и их пересчет на конец отчетного периода при изменении курса обмена валют. Положительные значения, представленные ниже, показывают увеличение прибыли и капитала при росте курса рубля по отношению к соответствующей валюте. При снижении курса рубля относительно соответствующей валюты будет наблюдаться аналогичный, но противоположный по знаку, эффект на прибыль, при этом суммы будут отрицательные.

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	2010 г. 5%	2009 г. 15%	2010 г. 5%	2009 г. 15%
Увеличение прибыли до налогообложения	189 519	2 197 528	19 318	624 639

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

36. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление валютным риском (продолжение)

Этот эффект в основном относится к заемным средствам в долларах США и евро на конец года.

Чувствительность Группы к колебанию курса иностранной валюты уменьшилась в течение текущего периода главным образом в связи со стабилизацией курса рубля по отношению к доллару США и Евро, а также в связи со снижением кредитных обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Управление риском, связанным с изменением процентных ставок

Деятельность Группы подвержена процентному риску, так как предприятия, входящие в состав Группы, привлекают заемные средства под фиксированные и плавающие процентные ставки. Управление такими рисками осуществляется за счет поддержания соответствующего соотношения между заемными средствами с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности к процентной ставке

Группа не проводила анализ чувствительности к изменению процентных ставок, так как подавляющее большинство кредитных обязательств на 30 июня 2010 являются обязательствами с фиксированными процентными ставками. Соответствующий анализ по состоянию на 31 декабря 2009 года был проведен исходя из воздействия процентных ставок производных инструментов на дату составления отчетности. Для обязательств с плавающей ставкой данный анализ был проведен исходя из предположения о том, что сумма невыплаченных обязательств на дату составления отчетности являлась непогашенной в течение всего года. Увеличение или уменьшение на 100 базисных пунктов используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок. Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль Группы до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, и капитал на 31 декабря 2009 года составили бы на 75,751 тыс. руб. меньше/больше. Данное изменение главным образом относилось к обязательствам Группы по кредитам с плавающей процентной ставкой.

Управление кредитным риском

Кредитный риск – это риск того, что покупатель не выполнит свои контрактные обязательства, что, в свою очередь, повлечет за собой финансовые убытки Группы. Группа применяет политику заключения договоров только с кредитоспособными контрагентами с получением достаточного обеспечения, как средства минимизации финансовых убытков от невыполнения обязательств. Работа с новыми клиентами ведется только при 100% предоплате. Для оценки своих основных клиентов Группа использует имеющуюся финансовую информацию и свои собственные торговые истории. Ведется непрерывный мониторинг кредитных рейтингов клиентов и рисков Группы, при этом общая сумма сделок распределяется среди одобренных клиентов.

Группа не подвергается никаким значительным кредитным рискам со стороны ни одного из отдельных клиентов или группы клиентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет клиентов, как имеющие аналогичные характеристики, если они являются взаимосвязанными компаниями.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Группы. Независимый рейтинг оптовых клиентов отсутствует, поэтому Группа проводит оценку кредитоспособности клиентов, принимая во внимание его финансовое положение, опыт прошлых лет и другие факторы.

ГРУППА «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАНО) (в тысячах рублей)

37. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в основных консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

	Вид деятельности	Доля собственности, %	
		30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дочерние предприятия			
Зарегистрированы в Российской Федерации			
ООО «Татхимремонт»	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	100	100
ООО «ДК Химиков»	Культурно-досуговая деятельность	100	100
Зарегистрировано в Венгрии			
ООО «Элмер»	Торговля	50	50
Компания специального назначения			
Зарегистрировано в Люксембурге			
Kazanorgsintez S.A.	Финансирование	-	-

Группа не владеет абсолютным большинством голосующих акций ООО «Элмер». Однако, руководство уверено в том, что Группа имеет право управлять финансовой и операционной политикой этого предприятия в достаточной степени для получения дохода от результатов его деятельности благодаря существенному влиянию на принятие операционных решений, поэтому ООО «Элмер» рассматривается как дочернее предприятие и включается в консолидацию. Группа осуществляет контроль над ООО «Элмер» через поставки большей части товаров для перепродажи для данного предприятия.

Следуя решению руководства Группы о продаже своей доли в данном предприятии, его чистые активы были реклассифицированы как Предназначенные для продажи на 30 июня 2010 года (см. Примечание 23).

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле 2010 года Группа достигла договоренностей со Сбербанком РФ по снижению ставки по долгосрочным кредитам до 11 % годовых.

В июле 2010 Группа продала 707 000 штук обыкновенных акций на общую сумму 3 436 тыс.рублей.