

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

Международный стандарт финансовой отчетности № 34

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за первый квартал)
и отчет по результатам обзора**

31 марта 2008 г.

Содержание

Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс	2
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	3
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала	5
Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	
1 Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2 Основа подготовки финансовой информации	6
4 Расчеты и операции со связанными сторонами	9
5 Денежные средства и их эквиваленты	10
6 Дебиторская задолженность	11
7 Основные средства	11
8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11
9 Инвестиции в ассоциированные компании	11
10 Кредиторская задолженность	12
11 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	12
12 Прибыль на акцию	14
13 Налоги на прибыль	14
14 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски	14
15 События после отчетной даты	15

Отчет по результатам обзора промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г.

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Акрон»

Введение

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного бухгалтерского баланса открытого акционерного общества «Акрон» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2008 г. и относящихся к нему консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменении капитала за три месяца, закончившихся на указанную дату. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем работ по обзору

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «Проведение обзора промежуточной финансовой информации независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации включает в основном опрос сотрудников, ответственных за вопросы финансового и бухгалтерского учета, проведение аналитических и иных процедур обзора. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенность в том, что нам будет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, аудиторского заключения мы не предоставляем.

Заключение

По итогам проведенного нами обзора нам не известно о каких-либо существенных фактах, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не была должным образом подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Не делая оговорок к нашему заключению, обращаем ваше внимание на Примечание 2 к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Руководство отозвало ранее выпущенную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию в связи с выявленной им ошибкой, относящейся к оценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и соответствующей доле меньшинства. Ранее выпущенная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация Группы была скорректирована с учетом этого обстоятельства. В связи с этим, отчет по результатам проведенного обзора от 30 июня 2008 г., предоставленный нами по указанной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, более не может быть использован.

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
16 июля 2008 г.

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



Прим. 31 марта 2008 г. 31 декабря 2007 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	14 184 017	13 726 062
Нематериальные активы		31 921	-
Права на разведку и добычу полезных ископаемых		237 843	237 843
Аренда земли		146 169	147 414
Гудвил		1 023 601	1 023 601
Прочие внеоборотные активы		510 273	504 446
Инвестиции в ассоциированные компании	9	434 155	362 568
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	25 768 752	17 306 627
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		3 606	3 606
Итого внеоборотные активы		42 340 337	33 312 167
Оборотные активы			
Сырье и материалы		4 040 550	3 883 823
Прочие оборотные активы		66 923	29 942
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		673 711	643 718
Дебиторская задолженность	6	4 473 944	4 036 616
Дивиденды объявленные		-	114 454
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 239 751	1 335 275
Итого оборотные активы		14 494 879	10 043 828
ИТОГО АКТИВЫ		56 835 216	43 355 995
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		3 125 018	3 125 018
Выкупленные собственные акции		(39 737)	(39 737)
Нераспределенная прибыль		14 899 230	11 247 092
Резерв переоценки		15 629 953	11 207 376
Накопленные курсовые разницы		(73 514)	(78 531)
Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		33 540 950	25 461 218
Доля меньшинства		5 152 327	2 835 506
ИТОГО КАПИТАЛ		38 693 277	28 296 724
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	11	2 616 815	3 081 023
Обязательства по финансовой аренде		77 504	110 744
Прочие долгосрочные обязательства		207 279	193 593
Отложенные налоговые обязательства		6 788 492	4 779 595
Итого долгосрочные обязательства		9 690 090	8 164 955
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	10	1 346 212	2 428 901
Векселя к оплате		335 028	134 415
Текущая задолженность по налогу на прибыль		944 428	290 236
Задолженность по прочим налогам		326 865	308 608
Краткосрочные кредиты и займы	11	4 083 530	2 418 101
Авансы полученные		1 215 884	1 153 898
Обязательства по финансовой аренде		25 472	31 965
Прочие краткосрочные обязательства		174 430	128 192
Итого краткосрочные обязательства		8 451 849	6 894 316
Итого обязательства		18 141 939	15 059 271
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		56 835 216	43 355 995

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 16 июля 2008 г.

И. Н. Антонов
Президент

А. В. Миленков
Финансовый директор

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках
за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. и 31 марта 2007 г.
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2008 г.	31 марта 2007 г.
Выручка		11 661 134	7 705 926
Себестоимость проданной продукции		(5 089 622)	(4 776 725)
Валовая прибыль		6 571 512	2 929 201
Транспортные услуги		(660 703)	(387 919)
Коммерческие, общие и административные расходы		(678 080)	(593 223)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		(4 294)	(18 181)
Прочие операционные расходы		(26 481)	(43 576)
Операционная прибыль		5 201 954	1 886 302
Финансовые доходы		130 911	42 738
Финансовые расходы		(136 446)	(152 345)
Доля в результатах ассоциированных компаний	9	71 587	(11 346)
Прибыль до налогообложения		5 268 006	1 765 349
Расходы по налогу на прибыль	13	(1 305 034)	(465 403)
Чистая прибыль за период		3 962 972	1 299 946
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		3 652 138	1 207 989
Долю меньшинства		310 834	91 957
Чистая прибыль за период		3 962 972	1 299 946
Базовая и разводненная прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в российских рублях из расчета на акцию)	12	83,73	27,70

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. и 31 марта 2007 г.
(неаудированные данные)
(все суммы выражены в тысячах российских рублей)



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2008 г.	31 марта 2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 268 006	1 765 349
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		275 502	258 462
Восстановление резерва дебиторской задолженности	6	(888)	(36 218)
Восстановление резерва под списание запасов		(8 346)	(78 192)
Восстановление обесценения основных средств, нетто		-	(587)
Доля в результатах ассоциированной компании		(71 587)	11 346
Убыток от выбытия основных средств		4 294	18 181
Расходы по процентам		136 446	152 345
Доходы по процентам		(35 687)	(17 152)
Дивиденды полученные		-	(148)
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(68 863)	(52 415)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
(Увеличение) / уменьшение задолженности покупателей и заказчиков без учета резерва		5 498 877	2 020 971
Уменьшение/(увеличение) авансов поставщикам		(397 451)	153 280
Увеличение прочей дебиторской задолженности		67 254	(275 781)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(100 935)	(111 277)
Уменьшение задолженности поставщикам и подрядчикам		(148 381)	96 358
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		(612 706)	(257 904)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		113 593	(179 667)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		61 986	(58 129)
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		(36 980)	6 293
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		46 238	(50 071)
		7 859	(41 852)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		4 499 354	1 302 221
Налог на прибыль уплаченный		(499 929)	(166 947)
Проценты уплаченные		(135 159)	(85 822)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		3 864 266	1 049 452
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(745 480)	(719 175)
Приобретение нематериальных активов		(31 921)	-
Продажа основных средств		10 382	53 281
Займы выданные		(118 800)	(93 606)
Поступления от займов погашенных		88 807	150 719
Проценты полученные		30 380	21 059
Дивиденды полученные		114 454	11 753
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(53 829)	(24 980)
Поступления от продажи прав на аренду земли		-	213 170
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(706 007)	(387 779)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(498 643)	(446 386)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(23)	-
Платежи по финансовой аренде		(39 733)	-
Привлечение заемных средств	11	5 162 537	975 795
Погашение заемных средств	11	(3 873 543)	(956 929)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности			
		750 595	(427 520)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(4 378)	(13 892)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		3 904 476	220 261
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
		1 335 275	1 239 287
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
		5 239 751	1 459 548

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала
за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. и 31 марта 2007 г.
(неаудированные данные)



(все суммы выражены в тысячах российских рублей)

	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании						Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собст- венные акции	Нераспре- деленная прибыль	Резерв переоценки	Накоплен- ные курсовые разницы	Доля меньшин- ства	
Остаток на 1 января 2007 г.	3 125 018	(39 737)	7 840 636	3 180 513	3 586	1 258 965	15 368 981
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	-	-	319 828	-	259 014	578 842
Курсовые разницы от пересчета валют	-	-	-	-	13 890	8 519	22 409
Налог на прибыль, учтенный в составе капитала	-	-	-	(76 759)	-	(62 164)	(138 923)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	-	243 069	13 890	205 369	462 328
Прибыль за период	-	-	1 207 989	-	-	91 957	1 299 946
Итого признанный доход	-	-	1 207 989	243 069	13 890	297 326	1 762 274
Остаток на 31 марта 2007 г.	3 125 018	(39 737)	9 048 625	3 423 582	17 476	1 556 291	17 131 255
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
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	-	-	5 819 180	-	2 632 986	8452 166
Курсовые разницы от пересчета валют	-	-	-	-	5 017	4 918	9 935
Налог на прибыль, учтенный в составе капитала	-	-	-	(1 396 603)	-	(631 917)	(2 028 520)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	-	4 422 577	5 017	2 005 987	6 433 581
Прибыль за период	-	-	3 652 138	-	-	310 834	3 962 972
Итого признанный доход	-	-	3 652 138	4 422 577	5 017	2 316 821	10 396 553
Остаток на 31 марта 2008 г.	3 125 018	(39 737)	14 899 230	15 629 953	(73 514)	5 152 327	38 693 277

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



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Данная неаудированная консолидированная сокращенная финансовая информация открытого акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Акрон») за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Контролирующей компанией Группы является компания Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова) (31 декабря 2007 г.: Subero Associates Inc.). По состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. конечный контроль над Группой осуществлял г-н Вячеслав Кантор.

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

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

2 Основа подготовки финансовой информации

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

Повторный выпуск финансовой информации. Руководство отозвало ранее выпущенную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию от 30 июня 2008 г., чтобы сделать корректировку по оценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, приходящихся на долю меньшинства. В первоначально выпущенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в отчете об изменении капитала не были отражены прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости, за вычетом соответствующего влияния налога на прибыль, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые приходятся на долю меньшинства. Руководство пришло к заключению, что доля меньшинства в чистых активах консолидированных дочерних компаний, согласно требованиям МСФО, должна включать часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости, приходящуюся на долю меньшинства. В результате этой корректировки балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 марта 2008 и 31 декабря 2007 г., была увеличена на 4 441 487 руб. и 1 788 220 руб., соответственно, с равнозначным увеличением доли меньшинства на 3 375 530 руб. и 1 359 047 руб., соответственно, и отложенных налоговых обязательств на 1 065 957 руб. и 429 173 руб., соответственно.

3 Учетная политика

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

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

- Интерпретация IFRIC 11, МСФО (IFRS) 2 – «Операции с собственными выкупленными акциями группы» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или позднее);



3 Учетная политика (продолжение)

- Интерпретация IFRIC 14, МСФО (IAS) 19 – «Ограничения на активы пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к обеспечению фондами и их взаимосвязь» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 г. или позднее);

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

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

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

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

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

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



3 Учетная политика (продолжение)

МСФО (IFRS) 3, «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для объединений компаний с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему усмотрению метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в компанию до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО 3 включает в свой объем только объединения компаний с участием нескольких компаний и объединения компаний, осуществленные исключительно путем заключения договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 г., введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). В 2007 г. Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение начать выполнение проекта по ежегодному уточнению стандартов в целях внесения необходимых, но не срочных поправок в МСФО. Поправки, принятые в мае 2008 г., включают поправки по существу, разъяснения и изменения в терминологии к разным стандартам. Поправки по существу относятся к следующим областям: классификация по категории удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля за дочерней компанией; возможность классификации финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, как долгосрочных согласно МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, которые ранее удерживались для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств по МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения сокращения согласно МСФО (IAS) 19; учет государственных ссуд, предоставленных под ставку ниже рыночной, согласно МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 с методом эффективной процентной ставки; разъяснение по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; уменьшение объема раскрываемой информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема раскрываемой информации по МСФО (IAS) 36; разъяснение по учету рекламных затрат по МСФО (IAS) 38; поправка к определению категории активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибыли и убытков, для приведения в соответствие с учетом операций хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной собственности, не завершенной строительством, согласно МСФО (IAS) 40; и уменьшение ограничений на использование методов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дополнительные поправки к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и к МСФО (IFRS) 7 представляют собой исключительно терминологические или редакторские изменения, которые, по мнению КМСФО, вообще не оказывают или оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет. В настоящий момент Группа оценивает влияние, которое новый стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.



3 Учетная политика (продолжение)

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

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Сальдо расчетов и операции со сторонами, включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья баланса	Прим.	Характер взаимоотношений	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6	Стороны под общим контролем	55 678	48 610
Резерв под снижение стоимости задолженности покупателей и заказчиков	6	Стороны под общим контролем	(13 744)	(18 214)
Предоплата	6	Стороны под общим контролем	8 911	5 000
Займы выданные		Стороны под общим контролем	224 300	200 583
Займы выданные		Менеджмент	42 500	-
Прочая дебиторская задолженность	6	Стороны под общим контролем	7 473	27 894
Займы полученные:		Стороны под общим контролем	(9 913)	(9 714)
Задолженность поставщикам и подрядчикам:	10	Стороны под общим контролем	(18 791)	(20 932)
Авансы полученные:		Стороны под общим контролем	(20 228)	(7)

ii Операции со связанными сторонами:

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	31 марта 2008 г.	31 марта 2007 г.
Выручка от продажи удобрений:	Стороны под общим контролем	370 776	106 114
Закупки сырья и материалов:	Стороны под общим контролем	(37 195)	(8 416)
Услуги охранных предприятий:	Стороны под общим контролем	(32 422)	(35 345)



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

iii Перекрестное владение акциями

На 31 марта 2008 г. ОАО «Дорогобуж», дочерняя компания, 71,83% общего числа акций которой принадлежит Компании, в свою очередь владела 4 071 600 обыкновенными акциями (8,54% обыкновенных акций) Компании (31 декабря 2007 г.: 4 071 600 обыкновенных акции или 8,54%). Акции, принадлежащие ОАО «Дорогобуж», учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

iv Займы выданные

По состоянию на 31 марта 2008 г. и 31 декабря 2007 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных сторонам, находящимся под общим контролем, составляет 224 300 руб. и 200 583 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 9% до 10% (2007 г.: от 10% до 10,5%).

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., 5 079 руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.: 4 888 руб.).

По состоянию на 31 марта 2008 г. сумма долгосрочных займов ключевым руководителям Компании составила 42 500 руб. под процентную ставку 8% (31 декабря 2007 г.: 0 руб.).

v Вознаграждение руководству

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

Общая сумма компенсаций высшему руководству, включенная в общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., составила 86 815 руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.: 89 447 руб.). Соответствующие социальные и пенсионные выплаты государству составили за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г.: 3 175 руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.: 3 130 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	4 251 296	642 278
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	446 062	170 978
Денежные средства в евро на счетах в банках	23 167	16 565
Денежные средства в китайских юанях на счетах в банках	519 226	505 454
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 239 751	1 335 275

На 31 марта 2008 г. 53% денежных средств Группы и их эквивалентов были размещены в форме депозита в одном банке с рейтингом BBB+, определенным на основании кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства Standard & Poor's.



6 Дебиторская задолженность

	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	925 569	528 118
Векселя к получению	44 291	435 870
Прочая дебиторская задолженность	170 271	186 961
За вычетом: резерва под обесценение	(136 921)	(129 753)
Итого финансовые активы	1 003 210	1 021 196
Авансы, выданные поставщикам	2 175 700	2 242 954
Депозит на участие в аукционе по покупке лицензии на разведку и добычу (Примечание 15)	620 123	
Налог на добавленную стоимость к возмещению	672 516	772 477
Предоплата по налогу на прибыль	3 065	10 992
Дебиторская задолженность по другим налогам	7 644	5 367
За вычетом: резерва под обесценение	(8 314)	(16 370)
Итого дебиторская задолженность	4 473 944	4 036 616

7 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2008 г.	2007 г.
Балансовая стоимость на 1 января	13 726 062	12 233 590
Поступления	759 772	719 175
Выбытия	(14 658)	(70 875)
Амортизация за период	(275 502)	(257 137)
Курсовая разница от пересчета валют	(11 657)	(2 302)
Балансовая стоимость на 31 марта	14 184 017	12 622 451

На 31 марта 2008 г. здания, машины и оборудование и незавершенное строительство остаточной стоимостью 839 298 руб. (31 марта 2007 г.: 698 623 руб.) были заложены в качестве обеспечения долгосрочных займов.

8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
ОАО «Сильвинит»	Добыча хлористого калия	Россия	16 327 295	13 229 443
ОАО «Апатит»	Добыча апатитового концентрата	Россия	9 064 259	3 637 946
ОАО «Сбербанк»	Банковская деятельность	Россия	182 407	254 405
Прочие			194 791	184 833
			25 768 752	17 306 627

За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., прибыль (убытки) от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, были признаны непосредственно в составе капитала в сумме 8 452 166 руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.: 578 842 руб.). Данные инвестиции представлены преимущественно долевыми ценными бумагами, которые котируются на РТС. На 31 марта 2008 г. котировки акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС составили 600 долл. США и 1095 долл. США за 1 акцию (на 31 декабря 2007 г.: 230 долл. США и 850 долл. США за 1 акцию, соответственно).

9 Инвестиции в ассоциированные компании

	2008 г.	2007 г.
Остаток на 1 января	362 568	422 221
Доля прибыли/(убытка) до налогообложения	71 587	(11 346)
Остаток на 31 марта	434 155	410 875

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



10 Кредиторская задолженность

	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	815 092	1 427 798
Кредиторская задолженность по дивидендам	6 203	504 869
Итого финансовые обязательства	821 295	1 932 667
Задолженность перед персоналом	277 590	432 469
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	247 327	63 765
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 346 212	2 428 901

11 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	4 083 530	2 418 101
- от 2 до 5 лет	1 705 893	2 462 135
- более 5 лет	910 922	618 888
	6 700 345	5 499 124

Кредитные соглашения в китайских юанях обеспечены залогом зданий, механизмов и оборудования остаточной стоимостью 174 299 руб. (31 декабря 2007 г.: 174 834 руб.) и права землепользования остаточной стоимостью 124 211 руб. (31 декабря 2007 г.: 123 713 руб.). Кроме того, по данным кредитным соглашениям выданы гарантии несвязанными сторонами в сумме 923 336 руб. (31 декабря 2007 г.: 1 094 138 руб.).

Банковские кредиты, выраженные в евро, были обеспечены залогом незавершенного производства балансовой стоимостью 665 000 руб. (31 декабря 2007 г.: 502 000 руб.) и 50% доли участия в AS BCT, дочерней компании Группы (31 декабря 2007 г.: 50% доли участия).

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

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

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

	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7% до 14% годовых	155 078	144 663
Облигации с купонными платежами 8,6% годовых	882 823	882 823
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7% до 14% годовых	470 312	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+3,45% годовых	1 469 725	147 277
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,58% до 8,28% годовых	804 067	940 905
Плюс краткосрочная часть долгосрочной задолженности	301 525	302 433
Итого по краткосрочным кредитам и займам	4 083 530	2 418 101



11 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

	31 марта 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8% до 14% годовых	621 332	599 382
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой ЕВРИБОР+1,3%	910 922	618 888
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,9% годовых	470 312	981 848
Кредиты с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+2,75 до ЛИБОР+3,45 годовых	293 962	559 653
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,732% до 7,83% годовых	621 812	623 685
За вычетом краткосрочной части долгосрочной задолженности	(301 525)	(302 433)
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 616 815	3 081 023

Неиспользованные кредитные линии по долгосрочным кредитным договорам по состоянию на 31 марта 2007 г. составляют 2 211 795 руб. (31 декабря 2007 г.: 1 791 320 руб.)

По кредитным соглашениям на сумму 2 674 609 руб. (2007 г.: 1 325 818 руб.) предусмотрены некоторые ограничительные условия, включая требование к Группе о поддержании минимального размера чистой стоимости активов не менее 190 млн. долл. США, а также установлены ограничения относительно совокупного размера заимствований, который не должен превышать 60% от чистой стоимости активов и отношения EBITDA к чистым расходам по выплате процентов, которое должно составлять не менее 4:1. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений валютной выручки на счета, открытые в банках-кредиторах. Помимо этого, такие дополнительные условия подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, для погашения просроченной задолженности.

Кредитные соглашения на общую сумму 1 490 624 руб. (2007 г.: 1 551 848 руб.) обеспечены залогом векселей Компании. Залоговая стоимость находящихся в залоге векселей должна быть не менее суммы обязательств заемщика, включая основную сумму займа и проценты, начисленные не менее чем за три месяца срока действия соглашения. Кроме того, в этих соглашениях содержатся оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае возникновения конкретных обстоятельств, связанных с невыполнением договорных обязательств со стороны заемщика. Эти ограничительные условия также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения просроченной задолженности.

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



11 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

По кредитным соглашениям на общую сумму 116 410 рублей (2007 г.: 56 045 руб.) предусмотрено требование о поддержании установленного уровня денежных потоков через счета, открытые в банке-кредиторе. Помимо этого, такие дополнительные условия подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения просроченной задолженности.

12 Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением выкупленных собственных акций. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	31 марта 2008 г.	31 марта 2007 г.
Средневзвешенное число акций в обращении	47 687 600	47 687 600
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(4 071 600)	(4 071 600)
Средневзвешенное число акций в обращении	43 616 000	43 616 000
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	3 652 138	1 207 989
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	83,73	27,70

13 Налоги на прибыль

	3 месяца 2008 г.	3 месяца 2007 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	1 324 656	434 067
Расходы по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(19 622)	31 336
Расходы по налогу на прибыль	1 305 034	465 403

14 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

і Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 марта 2008 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 812 791 руб. (31 декабря 2007 г.: 904 199 руб.).

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

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы об осуществлении платежей в случае неспособности другой стороны исполнять свои обязательства. По состоянию на 31 марта 2008 г. Группа выдала финансовые гарантии третьим лицам по займам, предоставленным сторонними компаниями, на сумму 923 336 руб. (31 декабря 2007 г.: 1 094 138 руб.). Никаких начислений по обязательствам Группы в рамках таких гарантий в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации не производилось, поскольку ожидаемые денежные оттоки по таким гарантиям являются незначительными.

По оценке руководства, сумма возможных обязательств Группы по налоговым рискам, за исключением маловероятных, составляет 59 773 руб. (2007 г.: 64 750 руб.). Данные риски связаны преимущественно с возможностью возмещения сумм НДС,



15 События после отчетной даты

Экспортные пошлины

В марте 2008 года правительство Российской Федерации ввело действующие с апреля 2008 года пошлины на экспорт азотных удобрений, комплексных удобрений и апатитов в страны за пределами Таможенного союза СНГ. Применимые к продукции Группы пошлины составляют 8,5% и 6% от заявленной таможенной стоимости азотных и комплексных удобрений и апатитов, соответственно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния данных пошлин на будущие финансовые результаты Группы. В настоящее время экспортная выручка составляет 52 % (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.: 50%) от общего объема выручки Группы.

Приобретение права на разработку Верхнекамского калийного месторождения

В мае 2008 года Группа в процессе аукциона приобрела лицензию на разведку и разработку Талицкого участка Верхнекамского калийного месторождения, расположенного в Пермской области Российской Федерации. Срок действия лицензии истекает в апреле 2028 года. Стоимость лицензии составляет 16 802 000 руб., выплаченных в государственный бюджет РФ денежными средствами. Приобретение лицензии финансировал Сбербанк России, выделивший Группе кредитную линию на сумму 13 441 600 руб. на срок 7 лет под 11,25%. Инвестиции в ОАО «Сильвинит», имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8), и 100% акций в дочерней компании Группы ООО «Верхнекамская калийная компания», которая является законным владельцем лицензии, были заложены в качестве обеспечения по данной долгосрочной кредитной линии. По условиям данной лицензии, Группа имеет следующие обязательства:

- провести геологическую разведку к 15 апреля 2009 г.;
- начать добычу калийных солей к 15 июня 2014 г.

В настоящее время руководство проводит оценку вероятных затрат, связанных с выполнением условий лицензии. На дату настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации значительных непогашенных обязательств по закупкам или иным договорам в связи с расходами на исследования и разведку не имелось.

Дивиденды, объявленные Компанией

В мае 2008 года ежегодное собрание акционеров утвердило ежегодную выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в сумме 65 руб. на каждую обыкновенную акцию. Эти дивиденды будут выплачиваться дополнительно к объявленным в течение года промежуточным дивидендам в размере 25 руб. на каждую обыкновенную акцию.

В июне 2008 г. внеочередное общее собрание акционеров Компании утвердило выплату промежуточных дивидендов за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2008 г. в сумме 40 руб. на обыкновенную акцию.

Дивиденды, объявленные дочерней компанией Группы

В мае 2008 года ежегодное собрание акционеров дочерней компании Группы, ОАО «Дорогобуж», утвердило ежегодную выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в сумме 1 645 826 руб. (1,88 руб. на обыкновенную и привилегированную акцию).

Новые дочерние компании

В июне 2008 года Группа учредила в США на 100% принадлежащую ей дочернюю компанию – торговый дом Agronova International Inc.

В мае 2008 года Группа внесла 734 700 руб. (31 млн. канадских долларов) в акционерный капитал 101109718 Saskatchewan Ltd (Канада) в обмен на новые выпущенные акции, составляющие 98% акционерного капитала этой компании. Внесенные денежные средства были использованы для приобретения лицензий на геологоразведку. На дату настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации приобретенная компания получила 26 лицензий на разведку калийных месторождений в канадской провинции Саскачеван.

Банковские кредиты и облигации

В период после 31 марта 2008 г. и до даты настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группа получила дополнительные банковские кредиты на сумму 3 246 687 руб., исключая вышеуказанный кредит ОАО «Сбербанк», и погасила существующие банковские кредиты и облигации на сумму 988 945 руб.