

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Международные стандарты
финансовой отчетности
Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая
отчетность за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2007 года**

Содержание

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Отдельные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности	6
3	Основные положения учетной политики	7
4	Новые стандарты бухгалтерского учета	7
5	Информация по сегментам	7
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	8
7	Денежные средства и их эквиваленты	9
8	Дебиторская задолженность	9
9	Дебиторская задолженность по займам	10
10	Товарно-материальные запасы	10
11	Аренда земли	10
12	Основные средства	11
13	Нематериальные активы	13
14	Гудвил	13
15	Инвестиции в ассоциированные компании	14
16	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14
17	Кредиторская задолженность	14
18	Задолженность по прочим налогам	15
19	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	15
20	Акционерный капитал	17
21	Финансовые расходы	17
22	Прочие доходы и расходы	17
23	Прибыль на акцию	18
24	Налоги на прибыль	18
25	Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски	19
26	Основные дочерние компании	21
27	Существенные неденежные операции	21
28	Управление финансовыми рисками	21
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	22

Открытое акционерное общество «Акрон»
Сокращенный промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2007 г.



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

	Прим.	30.09.2007 г.	31.12.2006 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	12 437 912	12 233 590
Нематериальные активы	13	228 924	237 843
Аренда земли	11	146 829	151 221
Гудвил	14	1 023 601	1 023 601
Прочие внеоборотные активы		27 304	27 774
Инвестиции в ассоциированные компании	15	422 221	422 221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	6 089 423	4 899 386
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	9	109 416	125 525
Итого внеоборотных активов		20 485 630	19 121 161
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	3 206 020	3 529 410
Прочие оборотные активы		58 595	45 756
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9	710 330	577 491
Дебиторская задолженность	8	3 999 032	3 722 288
Дивиденды объявленные		144 235	11 605
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 103 471	1 239 287
Итого оборотных активов		10 221 683	9 125 837
ИТОГО АКТИВОВ		30 707 313	28 246 998
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	20	3 125 018	3 125 018
Выкупленные собственные акции	20	(39 737)	(39 737)
Нераспределенная прибыль		8 784 226	6 933 595
Резерв переоценки		4 035 025	3 180 513
Накопленные курсовые разницы		(22 267)	3 586
Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		15 882 265	13 202 975
Доля меньшинства		1 962 416	1 847 772
ИТОГО АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА		17 844 681	15 050 747
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	4 426 949	5 278 124
Прочие долгосрочные обязательства		257 038	276 648
Отложенные налоговые обязательства	24	2 124 992	1 939 748
Итого долгосрочных обязательств		6 808 979	7 494 520
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	17	2 114 481	2 174 066
Векселя к оплате		132 871	250 405
Текущие обязательства по налогу на прибыль		94 405	75 834
Задолженность по прочим налогам	18	164 023	149 328
Краткосрочные кредиты и займы	19	2 500 161	1 764 057
Авансы полученные		826 811	1 235 287
Прочие краткосрочные обязательства		220 901	52 754
Итого краткосрочных обязательств		6 053 653	5 701 731
Итого обязательств		12 862 632	13 196 251
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА		30 707 313	28 246 998

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 10 января 2008 г.

И.Н. Антонов
Президент

Н.А. Павлова
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 22 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках за
период, закончившийся 30 сентября 2007 г.
(в тысячах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Прим.	9 мес. 2007	9 мес. 2006
Выручка	5	21 673 961	17 642 386
Себестоимость проданной продукции		(14 130 638)	(11 772 600)
Валовая прибыль		7 543 323	5 869 786
Транспортные услуги		(894 436)	(860 552)
Коммерческие, общие и административные расходы		(2 207 521)	(1 924 691)
Налоги, кроме налога на прибыль		(55 656)	(116 561)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств за вычетом амортизации		(45 429)	(126 009)
Гудвилл		-	(591 803)
Прочие операционные расходы		(1 819)	(941)
Прочие доходы и расходы	22	234 558	53 861
Финансовые расходы	21	(280 766)	(240 792)
Прибыль до налогообложения		4 292 254	2 062 298
Расходы по налогу на прибыль	24	(1 080 042)	(699 749)
Прибыль за период		3 212 212	1 362 549
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		2 917 031	1 549 179
Долю меньшинства		295 181	(186 630)
Прибыль за период		3 212 212	1 362 549
Базовая и разводненная прибыль на акцию с учетом прибыли, приходящейся на акционеров Компании (в российских рублях из расчета на акцию)	23	66,88	35,52

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 22 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



	Прим.	9 месяцев 2007 г.	9 месяцев 2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 292 254	2 062 298
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств	12	743 830	694 344
Резерв / (сторно резерва) по безнадежным долгам		5 689	(5 323)
Резерв под частичное списание запасов		33 210	56 124
Убыток от обесценения		-	(36 632)
Прибыль, убыток от выбытия основных средств		45 429	126 009
Прибыль, убыток от выбытия инвестиций		-	31 856
Финансовые расходы		412 502	266 248
Прочие доходы, расходы		(234 558)	37 572
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(38 425)	(83 758)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		5 259 931	3 148 738
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков		(844 416)	(532 875)
Увеличение запасов		290 180	385 815
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам		(177 119)	(19 834)
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		2 163	(279 945)
Увеличение авансов полученных		(408 476)	(144 723)
Увеличение прочих оборотных активов		(12 839)	(47 219)
Уменьшение прочих краткосрочных обязательств		168 147	229 690
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(19 140)	23 877
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		4 687 784	2 763 524
Налог на прибыль уплаченный		(1 258 244)	(1 004 803)
Проценты уплаченные		(419 096)	(274 084)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		3 010 444	1 484 637
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 101 914)	(2 207 161)
Продажа основных средств		40 069	5 161
Займы выданные, нетто	9	(116 730)	(105 629)
Проценты полученные		36 109	40 905
Дивиденды полученные		23 089	27 410
Приобретение инвестиций		(65 679)	(149 745)
Продажа инвестиций		-	1 338
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(1 185 056)	(2 387 721)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(867 605)	(575 652)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		-	(94 996)
Увеличение / (уменьшение) краткосрочных займов	19	736 104	687 638
Увеличение / (уменьшение) долгосрочных займов	19	(851 175)	960 527
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		(982 676)	977 517
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		21 472	(56 303)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		864 184	18 310
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
		1 239 287	1 338 779
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
		2 103 471	1 357 089

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 22 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							
Акционер- ный капитал (Прим. 20)	Выкуплен- ные собст- венные акции (Прим. 20)	Нераспре- деленная прибыль	Резерв переоценки инвестиций	Накоплен- ные курсовые разницы	Доля меньшин- ства	Итого акционерный капитал	
Остаток на 1 января 2006 г.	3 125 018	(39 737)	5 718 489	1 927 397	14 814	2 305 846	13 051 827
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим.15)	-	-	-	1 648 837	-	38 054	1 686 891
Доля меньшинства от перекрестного владения акциями (Прим. 6)	-	-	(22 926)	-	-	22 926	-
Разница при пересчете валют	-	-	-	(11 228)	(25 221)	-	(36 449)
Отложенный налог, учтенный в составе капитала (Прим. 24)	-	-	-	(395 721)	-	(9 133)	(404 854)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	(22 926)	1 253 116	(11 228)	26 626	1 245 588
Прибыль за год	-	-	2 253 336	-	-	210 253	2 463 589
Итого признанный доход за 2006 г.	-	-	2 230 410	1 253 116	(11 228)	236 879	3 709 177
Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	(620 450)	-	(620 450)
Дивиденды	-	-	(1 015 304)	-	(74 503)	-	(1 089 807)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	3 125 018	(39 737)	6 933 595	3 180 513	3 586	1 847 772	15 050 748
Остаток на 1 января 2007 г.	3 125 018	(39 737)	6 933 595	3 180 513	3 586	1 847 772	15 050 748
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим.15)	-	-	-	1 124 360	-	7 745	1 132 105
Доля меньшинства от перекрестного владения акциями (Прим. 6)	-	-	118 353	-	(113 352)	-	5 001
Разница при пересчете валют	-	-	-	(25 853)	(77 267)	-	(103 120)
Отложенный налог, учтенный в составе капитала (Прим. 24)	-	-	-	(269 848)	-	(1 859)	(271 707)
Чистый доход, признаваемый в составе капитала	-	-	118 353	854 512	(25 853)	(184 733)	762 279
Прибыль за период	-	-	2 917 031	-	-	295 181	3 212 212
Итого признанный доход за 9 месяцев 2007 г.	-	-	3 035 384	854 512	(25 853)	110 448	3 974 491
Дивиденды	-	-	(1 184 753)	-	-	4 196	(1 180 557)
Остаток на 30 сентября 2007 г.	3 125 018	(39 737)	8 784 226	4 035 025	(22 267)	1 962 416	17 844 681

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 22 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая финансовая отчетность открытого акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Акрон»») за период, закончившийся 30 сентября 2007 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской и Смоленской областях России, а также в Китае. Акрон был зарегистрирован как акционерное общество 19 ноября 1992 г. На эту дату большая часть активов и обязательств, управление которыми ранее осуществлялось государственным объединением «Азот», была передана Компании. Передача активов и обязательств была произведена в соответствии с Указом № 721 о приватизации государственных компаний, утвержденным 1 июля 1992 г. В мае 2005 г. Группа также приобрела 100% акций Acronagrotrans Ltd (Британские Виргинские Острова), основным активом которой является 50,5% доля участия в компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd (Китай).

Непосредственными основными акционерами Группы на 30 сентября 2007 г. являются: ЗАО «Акронагросервис» (19,78% голосующих акций), Questar Holdings Limited (18,95%), Refco Holdings Limited (19,47%), Granadilla Holdings Limited (13,26%). Дочерней компании Группы АО «Дорогобуж» принадлежит 8,54% (2005 г.: 8,54%) акций Компании. Держателем 14,74% акций является ЗАО ДДК по поручению третьих лиц с разными долями участия, а 5,27% принадлежат акционерам, каждый из которых имеет менее 2% акций Компании

Зарегистрированный офис Компании расположен в Великом Новгороде, Российская Федерация. На 30 сентября 2007 г. средняя численность сотрудников Группы составляла 11 847 (31 декабря 2006 г.: 13 148) человек.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная финансовая информация за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г., подготовлена в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

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

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



3 Основные положения учетной политики

Применяемая учетная политика совпадает с учетной политикой, использованной при составлении годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., и изложенной в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

4 Новые стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевые инструменты которых продаются на публичном рынке и которые подают свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Группы.

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

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

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

5 Информация по сегментам

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

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

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

<u>Выручка</u>	9 мес. 2007	9 мес. 2006
Иностранные государства	14 149 487	12 540 886
Россия и страны СНГ	7 524 474	5 101 500
	21 673 961	17 642 386
<u>Итого активы</u>	30.09.2007	31.12.2006
Иностранные государства	3 437 522	5 246 940
Россия и страны СНГ	27 269 791	18 387 234
	30 707 313	23 634 174



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

Значительная часть продукции Группы, реализуется за пределы Российской Федерации двум основным иностранным трейдерам. За 9 месяцев 2007 г. компании AgroNitrogen Logistics Ltd. and NPKchemical Trading Inc., приобрели 17% и 11% продукции Группы, реализованной за пределы Российской Федерации, соответственно (2006 г.: 23% и 26%).

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

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать, находится под общим контролем или имеет возможность осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г., подробно описан далее. Данные операции проводились со связанными сторонами в процессе обычной деятельности на общих коммерческих условиях.

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

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья баланса	Характер взаимоотношений	30.09.2007	31.12.2006
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва:	Компании под общим контролем	261 504	140 853
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:	Компании под общим контролем	(77 990)	(65 556)
Предоплата без учета резерва:	Компании под общим контролем	111 234	98 763
Прочая дебиторская задолженность:	Компании под общим контролем	-	10 594
Займы выданные:	Компании под общим контролем	189 705	327 569
Займы полученные:	Компании под общим контролем	-	8 000
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам:	Компании под общим контролем	27 526	12 963
Отложенные расчеты по и увеличению долей в дочерних компаниях:	Компании под общим контролем	-	342 573
Авансы полученные:	Компания под общим контролем	30 743	32 815

ii Операции со связанными сторонами:

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	9 месяцев 2007	9 месяцев 2006
Выручка:	Компании под общим контролем	1 928 098	1 310 644
Закупки:	Компании под общим контролем	(128 677)	(28 339)
Транспортные расходы:	Компании под общим контролем	(1 552 806)	(987 419)
Услуги охранных предприятий:	Компании под общим контролем	(97 587)	(87 868)



iii Перекрестное владение акциями

На 30 сентября 2007 г. ОАО «Дорогобуж», дочерняя компания, 71,57% общего числа акций которой принадлежит Компании (2006 г. 71,57%), в свою очередь владела 4 071 600 обыкновенными акциями (8,54% обыкновенных акций) Компании (2006 г.: 4 071 600 обыкновенных акции или 8,54%). Акции, принадлежащие ОАО «Дорогобуж», учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

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

iv Займы выданные

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. общая сумма краткосрочных займов, выраженных в рублях составляет 83 895 руб. и 228 700 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют 10,5%. По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. общая сумма краткосрочных займов, выраженных в долларах США, составляет 0 руб. (0 долл. США, 2006 г. – 1 672 000 долл. США).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. общая сумма долгосрочных займов, выраженных в долларах США составляет 105 810 руб. (4 241 000 долларов США, 2006 г. – 746 000 долл. США) процентная ставка по займам составляет 9%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили за 9 месяцев 2007 г. 30 439 руб.

7 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	30.09.2007	31.12.2006
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	1 548 637	338 336
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	554 834	900 951
	2 103 471	1 239 287

8 Дебиторская задолженность

	30.09.2007	31.12.2006
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 6)	976 232	1 043 635
Налог на добавленную стоимость к возмещению	797 418	1 133 237
Расчеты по претензиям	58 397	59 288
Предоплата по налогу на прибыль	66 010	28 313
Авансы, выданные поставщикам	1 999 080	1 087 261
Дебиторская задолженность по другим налогам	17 257	19 756
Векселя к получению	116 498	147 856
Прочая дебиторская задолженность	184 329	396 190
	4 215 221	3 915 536
За вычетом резерва на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов	(216 189)	(193 248)
	3 999 032	3 722 288

В состав прочей дебиторской задолженности включена задолженность по продаже земли в сумме 33 908 руб. (213 170 руб. 31 декабря 2006г.)

В составе задолженности по векселям учтены векселя Сбербанка РФ в сумме 18 751 руб. (31 декабря 2006 г: 107 811 руб.)



9 Дебиторская задолженность по займам

	30.09.2007	31.12.2006
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 6)	83 895	272 724
Займы, выданные независимым сторонам	626 435	304 767
	710 330	577 491
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		
Займы, выданные независимым сторонам	3 606	105 883
Займы, выданные связанным сторонам (см. Примечание 6)	105 810	19 642
	109 416	125 525

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. общая сумма краткосрочных займов, выраженных в рублях, составляет 710 330 руб. и 533 467 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 5,2% до 12%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Сумма краткосрочных займов, выраженных в долларах США по состоянию на 30 сентября 2007 г. составляла 0 руб. (0 долл. США, 31 декабря 2006 г.: 1 672 000 долл. США).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. общая сумма долгосрочных займов, выраженных в рублях, составляет 3 606 руб. и 57 500 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют от 8,5% до 12%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Сумма долгосрочных займов, выраженных в долларах США по состоянию на 30 сентября 2007 г. составляла 105 810 руб. (4 241 000 долл. США, 31 декабря 2006 г.: 746 000 долл. США).

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили за 9 месяцев 2007 г. 51 251 руб.

10 Товарно-материальные запасы

	30.09.2007	31.12.2006
Сырье, материалы и запасные части	2 598 152	2 676 665
Незавершенное производство	11 468	106 068
Готовая продукция	496 400	746 677
	3 206 020	3 529 410

В составе запасов отражены катализаторы на сумму 179 490 руб. (31 декабря 2006 г.: 288 593 руб.), которые используются в производственном процессе свыше одного года. Сырье отражено за вычетом резерва под обесценение в размере 321 435 руб. (31 декабря 2006 г.: 295 568 руб.). Запасы в залог в качестве обеспечения по займам в 2007 г. и 2006 г. не передавались.

11 Аренда земли

	30.09.2007	31.12.2006
<u>Первоначальная стоимость</u>		
Остаток на 1 января	170 420	299 255
Выбытия	-	(112 664)
Разница при пересчете валют	(2 560)	(16 171)
Остаток на конец периода	167 860	170 420
<u>Накопленная амортизация</u>		
Остаток на 1 января	19 199	31 832
Амортизационные отчисления за год	2 121	3 982
Выбытия	-	(14 895)
Разница при пересчете валют	(285)	(1 720)
Остаток на конец периода	21 031	19 199
Остаточная стоимость на 1 января	151 221	267 423
Остаточная стоимость на конец периода	146 829	151 221



По состоянию на 30 сентября 2007 г. Группа арендует землю, предоплаты за право пользования которой остаточной стоимостью 150 325 руб. (31 декабря 2006 г.: 151 221 руб.) сделаны на срок от 27 до 30 лет, соответствующие права истекают в период с марта 2023 г. по ноябрь 2028 г. На этой земле находятся здания и производственные объекты Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd., дочерней компании Группы в КНР.

По состоянию на 30 сентября 2007 г. право пользования землей первоначальной стоимостью 146 928 руб. было передано в залог в качестве обеспечения долгосрочных займов (см. Примечание 18).

12 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незаверш. строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2006 г.	16 937 230	18 383 078	702 023	480 986	1 585 576	38 088 893
Приобретения при объединении компаний	292 442	60 743	-	-	405	353 590
Поступления	-	-	-	-	2 701 907	2 701 907
Перемещения	281 157	1 225 467	520 458	78 562	(2 105 644)	-
Выбытия	(319 730)	(629 713)	(17 176)	(27 091)	(34 890)	(1 028 600)
Разница при пересчете валют	(36 516)	(93 520)	(3 852)	(3 416)	(29 419)	(166 723)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	17 154 583	18 946 055	1 201 453	529 041	2 117 935	39 949 067
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2006 г.	10 904 380	15 480 741	557 560	259 026	-	27 201 707
Приобретения при объединении компаний	239 364	34 646	-	-	-	274 010
Амортизационные отчисления	315 963	529 365	38 566	36 458	-	920 352
Выбытия	(146 312)	(523 647)	(12 363)	(21 630)	-	(703 952)
Разница при пересчете валют	(3 856)	(23 591)	(593)	(1 551)	-	(29 591)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	11 309 539	15 497 514	583 170	272 303	-	27 662 526
Накопленный убыток от обесценения						
Остаток на 1 января 2006г.						
Убыток от обесценения	36 406	18 854	-	3 561	1 032	59 853
Поступление	19 240	63 746	-	2 722	3 187	88 895
Выбытие	(48 938)	(42 931)	-	(641)	-	(92 510)
Разница при пересчете валют	(2 018)	(1 019)	-	(195)	(55)	(3 287)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	4 690	38 650	-	5 447	4 164	52 951
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2006 г.	5 996 444	2 883 483	144 463	218 399	1 584 544	10 827 333
Остаток на 31 декабря 2006 г.	5 840 354	3 409 891	618 283	251 291	2 113 771	12 233 590



	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочее	Объекты незаверш. строительства	Итого
<u>Первоначальная стоимость</u>						
Остаток на 1 января 2007 г.	17 154 583	18 946 055	1 201 453	529 040	2 117 935	39 949 067
Поступления	-	-	-	-	1 109 714	1 109 714
Перемещения	497 725	671 072	45 645	32 401	(1 246 843)	-
Выбытия	(360 246)	(809 516)	(24 072)	(32 304)	-	(1 226 138)
Разница при пересчете валют	(12 355)	(33 285)	(1 226)	(998)	(1 074)	(48 938)
Остаток на 30 сентября 2007 г.	17 279 707	18 774 325	1 221 800	528 140	1 979 732	39 783 704
<u>Накопленная амортизация</u>						
Остаток на 1 января 2007 г.	11 309 539	15 497 514	583 170	272 303	-	27 662 526
Амортизационные отчисления	251 520	396 393	61 683	25 315	-	734 911
Выбытия	(247 960)	(804 673)	(18 990)	(22 460)	-	(1 094 083)
Разница при пересчете валют	(1 354)	(7 538)	(260)	(549)	-	(9 701)
Остаток на 30 сентября 2007 г.	11 311 745	15 081 696	625 603	274 609	-	27 293 653
<u>Накопленный убыток от обесценения</u>						
Остаток на 1 января 2007 г.	4 690	38 650	-	5 447	4 164	52 951
Поступление	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Разница при пересчете валют	(84)	(583)	-	(83)	(62)	(812)
Остаток на 30 сентября 2007 г.	4 606	38 067	-	5 364	4 102	52 139
<u>Остаточная стоимость</u>						
Остаток на 1 января 2007 г.	5 840 354	3 409 891	618 283	251 291	2 113 771	12 233 590
Остаток на 30 сентября 2007 г.	5 963 356	3 654 562	596 197	248 167	1 975 630	12 437 912

За 9 месяцев 2007 г. стоимость заемных средств в сумме 0 руб. была капитализирована в составе основных средств (2006 г.: 0 руб.).

По состоянию на 30 сентября 2007 г. здания, машины и оборудования первоначальной стоимостью 262 253 руб. (31 декабря 2006 г.: 266 252 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 18).

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



13 Нематериальные активы

Ниже приведены изменения стоимости нематериальных активов в дочерней компании:

	Прим.	30.09.2007	31.12.2006
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января		237 843	-
Поступления		-	237 843
Выбытия		-	-
Остаток на конец периода		237 843	237 843
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января		-	-
Амортизационные отчисления		8 919	-
Выбытия		-	-
Остаток на конец периода		8 919	-
Остаточная стоимость			
Остаток на 1 января		237 843	-
Остаток на конец периода		228 924	237 843

В 2006 г. дочерней компанией были получены лицензии на добычу апатит-нефелиновых руд на месторождениях Мурманской области. Лицензии выданы на 20 лет. Начало разработки месторождений планируется в 2009 г.

14 Гудвил

Ниже приведены изменения величины гудвила, возникающего при приобретении в 2006 г. новых дочерних компаний и увеличении долей в дочерних компаниях:

	Прим.	30.09.2007	31.12.2006
Балансовая стоимость на 1 января			
Приобретение дочерней компании		1 023 601	-
Приобретение дополнительных долей участия в дочерней компании		-	52 068
Убыток от обесценения		-	971 533
Балансовая стоимость на конец периода		1 023 601	1 023 601
Тестирование гудвила на предмет обесценения			
Полная первоначальная стоимость на конец периода		1 023 601	-
Накопленные убытки от обесценения на конец периода		-	-
Балансовая стоимость на конец периода		1 023 601	1 023 601

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

	30.09.2007	31.12.2006
ООО «Андрекс»	52 068	52 068
ОАО «Дорогобуж»	971 533	971 533
Итого балансовая стоимость гудвила	1 023 601	1 023 601

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



15 Инвестиции в ассоциированные компании

	30.09.2007	31.12.2006
Остаток на 1 января	422 221	300 221
Увеличение стоимости доли участия	-	122 000
Доля прибыли/(убытка) до налогообложения	-	-
Остаток на конец периода	422 221	422 221

Данная сумма представляет собой инвестиции Группы в компанию ОАО «Сибирская нефтегазовая компания». В 2006 г. Группа пропорционально увеличила номинальную стоимость доли участия в ассоциированной компании в сумме 122 000 руб., выплаченных денежными средствами. Доля в уставном капитале ассоциированной компании в 2006г. и за 9 месяцев 2007 г. не изменилась и составила 21%.

16 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	30.09.2007	31.12.2006
Остаток на 1 января	4 899 386	3 171 017
Поступления	94 432	76 196
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости	1 132 105	1 686 889
Выбытия	(36 500)	(34 716)
Остаток на конец периода	6 089 423	4 899 386

Инвестиции, ранее классифицировавшиеся как отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, были ретроспективно отнесены Группой к категории «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 (в новой редакции) «Возможность оценки по справедливой стоимости», применяемого с 1 января 2006 г., с отнесением прибыли от переоценки в состав капитала. Эти инвестиции включают в основном долевые ценные бумаги, которые зарегистрированы на РТС, но активно не обращаются на рынке, и следовательно, не рассматриваются как обращающиеся на активном открытом рынке в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39. Справедливая стоимость данных инвестиций оценивается с использованием методов оценки согласно руководству по применению МСФО 39 (в новой редакции). Мультипликаторы стоимости предприятия, примененные к показателям реализации и EBITDA, составили 0,85 и 5,2 для ОАО «Апатит» 4,20 и 10,15 для ОАО «Сильвинит», соответственно. Примененные дисконты для отражения отсутствия контроля и рыночной рентабельности составили 15% и 35% соответственно. В отношении прочих инвестиций, которые обращаются на активных рынках, справедливая стоимость равна текущей рыночной цене на момент завершения торгов 30 сентября 2007г.

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	30.09.2007	31.12.2006
ОАО «Сильвинит»	Добыча хлористого калия	Россия	4 938 411	3 864 240
ОАО «Апатит»	Добыча апатитового концентрата	Россия	703 491	672 800
ОАО «Сбербанк»	Банковская деятельность	Россия	245 453	227 213
Прочие			202 068	135 133
			6 089 423	4 899 386

Цена акций ОАО «Апатит» и ОАО «Сильвинит» на РТС составляла 100 и 437 долл. США за 1 акцию на 30 сентября 2007 г. и 86 и 280 долл. США за 1 акцию на 31 декабря 2006 г. соответственно.

17 Кредиторская задолженность

	30.09.2007	31.12.2007
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (см. Примечание 6)	934 760	797 282
Кредиторская задолженность перед персоналом	298 549	330 896
Кредиторская задолженность по дивидендам	688 920	450 886
Отложенные расчеты по приобретениям новых дочерних компаний и увеличению долей в дочерних компаниях	-	474 256
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	192 252	120 746
	2 114 481	2 174 066



18 Задолженность по прочим налогам

	30.09.2007	31.12.2006.
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	76 871	48 548
Налоги на зарплату	53 439	53 664
Налог на имущество и прочие налоги	33 713	47 116
	164 023	149 328

19 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30.09.2007	31.12.2006
Выпущенные облигации	882 823	882 823
Кредитные линии	3 070 143	2 410 157
Срочные кредиты	2 974 144	3 749 201
	6 927 110	7 042 181

В июне 2005 г. Группа разместила 900 тысяч неконвертируемых облигаций, выраженных в российских руб., сроком на три года (по номинальной стоимости 1 000 руб. каждая) на общую сумму 900 000 руб. с квартальными купонными платежами 9,9% годовых с возможностью досрочного погашения при условии утверждения соответствующего решения Советом директоров. В июне 2005 г. Совет директоров утвердил решение о предоставлении держателям облигаций опциона на их погашение в течение декабря 2006 г. Выкупленные облигации на сумму 17 177 руб. по состоянию на 30 сентября 2007 г. не размещены. В настоящей финансовой отчетности облигации указаны как краткосрочные. На весь объем выпуска выдана гарантия материнской компании.

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	30.09.2007	31.12.2006
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	2 500 161	1 764 057
- от 2 до 5 лет	4 426 949	5 278 124
	6 927 110	7 042 181

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30.09.2007	31.12.2006
Кредиты и займы, выраженные в:		
- российских рублях	2 017 534	1 822 101
- долларах США	3 213 470	3 449 374
- китайских юанях	1 696 106	1 770 706
	6 927 110	7 042 181

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным кредитам и займам (суммы выраженные в долл. США представлены в долларах США):

	30.09.2007	31.12.2006
Облигации	882 823	-
Сбербанк России	430 000	600 000
Строительный Банк, Китай	332 179	236 072
Банк Китая	531 487	605 186
Россельхозбанк	-	10 000
Займы компаний – связанные стороны	-	8 000
Прочие займы	24 711	1 278
Текущая часть долгосрочной задолженности	298 961	303 521
Краткосрочные кредиты и займы	2 500 161	1 936 976

Открытое акционерное общество «Акрон»
Отдельные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной
финансовой отчетности на 30 сентября 2007 г.



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

Общая сумма краткосрочных кредитов Сбербанк-Москва, выраженных в рублях и выданных под процентную ставку 7%, составляет 430 000 руб. по состоянию на 30 сентября 2007 г. (31.12.2006 г.: 600 000 руб.). Данный договор предусматривает ряд условий к уровню экспортной выручки, поступающей на счет Общества, открытый в Сбербанке.

Общая сумма краткосрочного кредита Россельхозбанка, выраженная в рублях и выданная под процентную ставку 10%, составляла 10 000 руб. по состоянию на 31 декабря 2006 г. Кредит погашен в 2007 году.

Краткосрочные кредиты в юанях (260 000 000 юаней, 863 666 руб., 31 декабря 2006 г.: 841 258 руб.) были предоставлены с процентными ставками от 6,12% до 7,29% годовых. Данные кредиты гарантированы несвязанными сторонами в обмен на гарантии Группы по кредитам и займам, полученным несвязанными сторонами.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным кредитам и займам (суммы выраженные в долларах США представлены в долларах США):

	30.09.2007	31.12.2006
Облигационный заем	-	882 823
ВТБ Европа	324 341	579 284
Коммерцбанк	748 479	789 933
Raiffeisenbank	748 479	566 119
ЗАО Московский Международный Банк	394 199	460 794
Сбербанк России	1 677 972	1 373 244
Строительный Банк, Китай	465 051	472 143
Банк развития, Китай	367 389	457 305
За вычетом текущей части долгосрочной задолженности	(298 961)	(303 521)
Долгосрочные кредиты и займы	4 426 949	5 278 124

Общая сумма долгосрочного кредита Московского Международного Банка, выраженная в долларах США и выданная под процентную ставку ЛИБОР +2,75%, составляет 15 800 000 долл. США по состоянию на 30 сентября 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 17 500 000 долл. США). Данный договор предусматривает ряд условий, в том числе, требование о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств перед другими кредиторами в сумме, превышающей установленный лимит. Существенные ограничительные условия относятся к уровню выручки и сумме обременения активов.

Общая сумма долгосрочного кредита ВТБ Европа, выраженного в иностранной валюте составляет 13 000 000 долл. США на 30 сентября 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 22 000 000 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку ЛИБОР + 3,45%.

Общая сумма долгосрочного кредита Raiffeisenbank, выраженного в иностранной валюте составляет 30 000 000 долл. США на 30 сентября 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 21 500 000 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку ЛИБОР+3,5%. Договор предусматривает ряд условий о поддержании установленного минимального оборота по счетам заемщика, ограничения по проведению существенных сделок с активами и требование о поддержании ряда финансовых нормативов.

Общая сумма долгосрочного кредита Коммерцбанка, выраженного в иностранной валюте составляет 30 000 000 долл. США на 30 сентября 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 30 000 000 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку ЛИБОР+3,0%. Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств перед другими кредиторами в сумме, превышающей установленный лимит, и ограничений, включая ограничения по проведению существенных сделок с активами и поддержанию некоторых финансовых нормативов.

Общая сумма долгосрочного кредита Сбербанка-России, выраженного в иностранной валюте составляет 40 000 000 долл. США на 30 сентября 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 40 000 000 долл. США). Кредит выдан под процентную ставку 7,9%. Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае нарушения заемщиком обязательств по кредитным договорам, включает ограничения по проведению существенных сделок с активами. Кредит обеспечен залогом векселей ОАО «Акрон».

Общая сумма долгосрочного кредита Сбербанка-России, выраженного в рублях составляет 680 000 руб. на 30 сентября 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 320 000 рублей). Кредит выдан под процентную ставку 8,0%. Договор предусматривает ряд условий, требований о досрочном погашении суммы кредита в случае



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

нарушения заемщиком обязательств по кредитным договорам, включает ограничения по проведению существенных сделок с активами. Кредит обеспечен залогом векселей ОАО «Акрон».

Долгосрочные банковские кредиты в китайских юанях были получены под процентные ставки от 7,425% до 7,83% (2006 г.: 6,732% - 6,84%) годовых. По состоянию на 30 сентября 2007 г. банковские кредиты на сумму 433 826 руб. (31 декабря 2006 г.: 524 686 руб.) были гарантированы несвязанными сторонами в обмен на гарантии Группы по кредитам и займам, полученным несвязанными сторонами.

В целом, кредиты, полученные в Китайских банках, обеспечены гарантией третьих сторон в сумме 1 098 184 руб. (31 декабря 2006 г.: 1 161 136 руб.)

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

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

20 Акционерный капитал

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

	Кол-во акций в обращении (обыкновенные акции)	Кол-во собств. выкупленных акций	Итого Акционер- ного капитала	Собст. выкупл. акции	Акционерный капитал в обращении
На 31 декабря 2006 г.	47 687 600	(4 071 600)	3 125 018	(39 737)	3 085 281
На 30 сентября 2007 г.	47 687 600	(4 071 600)	3 125 018	(39 737)	3 085 281

В декабре 2007 г. собрание акционеров приняло решение о выплате промежуточных дивидендов за 9 месяцев 2007 г. в сумме 25 руб. (в том числе, 13 руб. за 1 полугодие 2007 г.) на одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 5 руб.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 9 месяцев 2007 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, равна 5 602 792 руб. Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы распределяемых резервов в настоящей финансовой отчетности.

21 Финансовые расходы

	9 месяцев 2007	9 месяцев 2006
Расходы по процентам	(412 502)	(324 551)
Убыток / (прибыль) по курсовым разницам	131 736	83 759
	(280 766)	(240 792)

22 Прочие доходы и расходы

	9 месяцев 2007	9 месяцев 2006
Доходы по процентам	51 251	58 303
Дивиденды полученные	219 807	27 414
Прибыль (убыток) от продажи ценных бумаг	(36 500)	(31 856)
	234 558	53 861



23 Прибыль на акцию

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

	9 месяцев 2007	9 месяцев 2006
Средневзвешенное число акций в обращении	47 687 600	47 687 600
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(4 071 600)	(4 071 600)
Средневзвешенное число акций в обращении	43 616 000	43 616 000
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	2 917 031	1 549 179
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	66,88	35,52

24 Налоги на прибыль

	9 месяцев 2007	9 месяцев 2006
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	1 220 547	906 952
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	(140 505)	(207 203)
Расходы по налогу на прибыль	1 080 042	699 749

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

	9 месяцев 2007	9 месяцев 2006
Прибыль до налогообложения	4 292 254	2 062 298
Расчетная сумма налога по ставке 24% (2005 г.: 24%)	1 030 141	494 952
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемая налогом прибыль	(52 754)	(27 414)
Прочие доходы/расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	102 655	232 211
Расходы по налогу на прибыль	1 080 042	699 749

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Следовательно, отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету только, когда они относятся к одному и тому же объекту налогообложения. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для крупных российских дочерних компаний по ставке 24% (2006 г.: 24%) (за исключением дохода по государственным ценным бумагам, который облагается налогом по ставке 15% (2006 г.: 15%).



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

	31 декабря 2005 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	на Отнесено на счет капитала	31 декабря 2006 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет капитала	30 сентября 2007 г.
Налоговый эффект							
налогооблагаемых							
временных разниц:							
Основные средства	1 104 542	(150 621)	-	953 921	(73 885)		880 036
Инвестиции	829 613	(10 550)	404 854	1 223 917	(9 960)	271 707	1 485 664
Прочие временные разницы	(10 735)	18 778	-	8 043	(14 580)		(6 597)
Налоговый эффект							
вычитаемых временных							
разниц:							
Запасы	(22 180)	(5 985)	-	(28 165)	(14 928)		(43 093)
Дебиторская задолженность	(67 002)	(24 885)	-	(91 887)	15 083		(76 804)
Кредиторская задолженность	(35 834)	(60 057)	-	(95 891)	11 867		(84 024)
Обязательство по выплате вознаграждения сотрудникам	(64 912)	34 722	-	(30 190)	-		(30 190)
Признанное отложенное							
налоговое обязательство	1 733 492	(198 598)	404 854	1 939 748	(86 463)	271 707	2 124 992

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

25 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 сентября 2007 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 236 788 руб. (31 декабря 2006 г.: 241 692 руб.). По состоянию на 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов от компаний, не входящих в Группу, на сумму 1 183 554 руб. и 1 161 136 руб. соответственно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности не были сделаны какие-либо начисления в отношении обязательств Группы по этим гарантиям, поскольку прогнозируемые выбытия/расходы по этим гарантиям являются незначительными.

ii Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Однако существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых



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

российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью точности, однако его сумма может оказаться значительной.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена. Соответственно, на 30 сентября 2007 г. руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2006 г.: резерв не был сформирован).

iii Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

iv Судебные разбирательства

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

v Условия осуществления деятельности

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

vi Экономические и юридические риски в Китае

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

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

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



носить затяжной характер и привести к существенным издержкам и отвлечению ресурсов и внимания руководства.

26 Основные дочерние компании

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

Наименование дочерней компании	Страна регистрации	Деятельность	9 месяцев	2006 г.
			2007 г. % участия (доля голосующих акций) в них	% участия (доля голосующих акций) в них
ОАО «Дорогобуж»	Россия	Производство удобрений	85	85
ООО «Андрекс»	Россия	Оказание услуг	100	100
ЗАО «Нордик Рус Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	51	51
ЗАО «Фирма Проект»	Россия	Холдинговая компания	100	100
ООО «Трастсервис»	Россия	Холдинговая компания	100	100
Acronagrotrans Limited	БВО	Холдинговая компания	100	100
Shandong Hongri Acron Chemical JSC	Китай	Производство удобрений	50,5	50,5

27 Существенные неденежные операции

За 9 месяцев 2007г. сумма выручки от продажи продукции включает неденежные операции на сумму 31 893 руб. (9 месяцев 2006 г.: 295 745 руб.) Существенное снижение объема неденежных операций за 9 месяцев 2007 г. вызвано изменением налогового законодательства, в частности, необходимостью перечисления НДС денежными средствами при проведении расчетов в любых формах. Данные операции представлены взаимозачетом остатков по расчетам с покупателями и поставщиками в рамках операционного цикла. Неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

28 Управление финансовыми рисками

i Кредитный риск

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

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

ii Рыночный риск

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

iii Валютный риск

Группа экспортирует 66 % (2006 г.: 72%) своей продукции и привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов в иностранной валюте, и поэтому подвержена валютному риску. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению курсовой разницы.



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

iv Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий (на 30 сентября 2007 г. 14 200 000 долл. США, 130 000 руб.; на 31 декабря 2006 г.: 100 000 000 долл. США, 550 000 руб) и возможность закрывать рыночные позиции). В связи с динамичным характером основного бизнеса, казначейство Группы стремится поддерживать гибкость финансирования за счет обеспечения доступности открытых кредитных линий.

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

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

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оценивается с использованием методов оценки согласно руководству по применению МСФО 39 (в новой редакции) на основании финансовой информации о компаниях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки. На основании имеющихся данных представляется вполне возможным, что в течение следующего финансового года результаты переоценки, отличные от примененных допущений, могут потребовать существенной корректировки балансовой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (см. Примечание 15).

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. На 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.