

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Международный стандарт финансовой отчетности № 34
Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация (за первый квартал)**

31 марта 2012 г.

Содержание

Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....	1
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	2
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	3
Неаудированный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении акционерного капитала.....	4

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточный финансовой информации

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности.....	5
3	Основные положения учетной политики.....	5
4	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	14
5	Денежные средства и их эквиваленты	15
6	Дебиторская задолженность	15
7	Запасы	16
8	Основные средства	16
9	Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений.....	16
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	16
11	Кредиторская задолженность	17
12	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	17
13	Финансовые доходы / (расходы), нетто	18
14	Прочие операционные доходы / (расходы), нетто.....	19
15	Прибыль на акцию	19
16	Налог на прибыль	19
17	События после отчетной даты.....	19

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении
на 31 марта 2012 г. (неаудированные данные) и 31 декабря 2011 г.
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	35 271	33 472
Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	9	24 495	24 345
Аренда земли		473	515
Гудвил		1 267	1 267
Прочие внеоборотные активы		1 037	975
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	18 959	19 950
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		66	68
Отложенные налоговые активы		570	562
Итого внеоборотные активы		82 138	81 154
Оборотные активы			
Запасы	7	8 299	9 179
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		921	920
Дебиторская задолженность	6	11 176	10 695
Инвестиции, предназначенные для торговли		434	345
Денежные средства и их эквиваленты	5	20 096	14 630
Краткосрочные производные финансовые инструменты		209	-
Прочие оборотные активы		416	387
Итого оборотные активы		41 551	36 156
ИТОГО АКТИВЫ		123 689	117 310
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		3 125	3 125
Выкупленные собственные акции		(79)	(79)
Нераспределенная прибыль		41 566	36 726
Резерв переоценки		14 599	15 392
Прочие резервы		(5 588)	(5 588)
Накопленный резерв по пересчету валют		505	691
Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании		54 128	50 267
Доля неконтролирующих акционеров		3 008	2 781
ИТОГО КАПИТАЛ		57 136	53 048
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	34 621	32 391
Обязательства по финансовой аренде		21	24
Прочие долгосрочные обязательства		494	498
Долгосрочные производные финансовые инструменты		237	220
Отложенные налоговые обязательства		4 067	4 659
Итого долгосрочные обязательства		39 440	37 792
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	11	4 758	4 123
Векселя к оплате		462	315
Текущие обязательства по налогу на прибыль		233	1 495
Задолженность по прочим налогам		441	258
Краткосрочные кредиты и займы	12	17 201	16 052
Авансы полученные		3 040	3 524
Обязательства по финансовой аренде		25	18
Краткосрочные производные финансовые инструменты		448	396
Прочие краткосрочные обязательства		505	289
Итого краткосрочные обязательства		27 113	26 470
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		66 553	64 262
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		123 689	117 310

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 5 июня 2012 г.

В.Я. Куницкий _____
 Президент

А.В. Миленков _____
 Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



	Три месяца, закончившиеся	
	Прим. 31 марта 2012 г.	31 марта 2011 г.
Выручка	18 422	13 866
Себестоимость проданной продукции	(11 001)	(7 087)
Валовая прибыль	7 421	6 779
Транспортные расходы	(1 486)	(1 202)
Коммерческие, общие и административные расходы	(1 331)	(1 302)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто	(10)	(7)
Прибыль/(убыток) от реализации инвестиций	262	121
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	14 (1 186)	(565)
Операционная прибыль	3 670	3 824
Финансовые доходы / (расходы), нетто	13 2 774	1 588
Проценты к уплате	(473)	(477)
Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	140	13
Прибыль до налогообложения	6 111	4 948
Расходы по налогу на прибыль	16 (988)	(1 134)
Чистая прибыль за период	5 123	3 814
Прочий совокупный доход:		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
- (Убыток)/доход полученный за год	(745)	1 201
- Выбытие инвестиций для продажи – реклассификация доходов от переоценки в совокупный доход	(246)	-
- Налог на прибыль, учтенный непосредственно в составе прочего совокупного дохода	198	(240)
Разницы от пересчета валют	(242)	(53)
Прочий совокупный доход за период	(1 035)	908
Итого совокупный доход за период	4 088	4 722
Чистая прибыль, приходящаяся на долю:		
Владельцев Компании	4 840	3 412
Неконтролирующих акционеров	283	402
Чистая прибыль за период	5 123	3 814
Итого совокупный доход, приходящийся на долю:		
Владельцев Компании	3 861	4 454
Неконтролирующих акционеров	227	268
Итого совокупный доход за период	4 088	4 722
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	15 126,4	79,5

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. и 31 марта 2011 г.
(неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)



		Три месяца, закончившиеся	
	Прим.	31 марта 2012г.	31 марта 2011г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		6 111	4 949
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	8	380	359
Резерв по дебиторской задолженности	6	(24)	(6)
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств		10	7
Проценты к уплате		473	477
Проценты к получению		(81)	(126)
Доходы от дивидендов		-	(2)
Прибыль от продажи инвестиций		(262)	-
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(2 230)	(1 608)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		4 377	4 050
(Увеличение)/ уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(539)	(978)
(Увеличение)/ уменьшение авансов поставщикам		24	737
(Увеличение)/ уменьшение прочей дебиторской задолженности		124	1 111
(Увеличение)/ уменьшение запасов		880	(724)
Увеличение/ (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		634	626
Увеличение/ (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		947	(183)
Увеличение/ (уменьшение) авансов от заказчиков		(484)	159
(Увеличение)/ уменьшение прочих оборотных активов		(238)	217
Увеличение/ (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		268	(183)
Приобретение инвестиций для торговли		-	(212)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		14	272
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(45)	13
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		5 962	4 905
Налог на прибыль уплаченный		(2 444)	(874)
Проценты уплаченные		(516)	(662)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		3 002	3 369
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 721)	(1 777)
Поступления от продажи основных средств		2	4
Займы выданные		(273)	(20)
Поступления от погашения выданных займов		269	2
Проценты полученные		13	5
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(2)
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		248	4
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(2 462)	(1 784)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		-	(154)
Выкуп собственных акций		-	(303)
Привлечение заемных средств	12	9 139	9 893
Погашение заемных средств	12	(3 101)	(8 042)
Чистая сумма денежных средств полученных от финансовой деятельности			
		6 038	1 394
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 112)	(310)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		5 466	2 669
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	5	14 630	7 597
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	5	20 096	10 266

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют			
Остаток на 1 января 2011 г.	3 125	(52)	26 200	16 365	(741)	338	4 887	50 122	
Совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	3 412	-	-	-	402	3 814	
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	1 344	-	-	(143)	1 201	
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(33)	(20)	(53)	
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(269)	-	-	29	(240)	
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	1 075	-	(33)	(134)	908	
Итого совокупный доход	-	-	3 412	1 075	-	(33)	268	4 722	
Приобретение собственных акций	-	(3)	-	-	(300)	-	(196)	(499)	
Остаток на 31 марта 2011 г.	3 125	(55)	29 612	17 440	(1 041)	305	4 959	54 345	
Остаток на 1 января 2012 г.	3 125	(79)	36 726	15 392	(5 588)	691	2 781	53 048	
Совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	4 840	-	-	-	283	5 123	
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций в ОАО Сбербанк России	-	-	-	45	-	-	7	52	
Выбытие инвестиций в ОАО Сбербанк России	-	-	-	(241)	-	-	(7)	(248)	
Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(795)	-	-	-	(795)	
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(186)	(56)	(242)	
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	198	-	-	-	198	
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(793)	-	(186)	(56)	(1 035)	
Итого совокупный доход	-	-	4 840	(793)	-	(186)	227	4 088	
Остаток на 31 марта 2012 г.	3 125	(79)	41 566	14 599	(5 588)	505	3 008	57 136	

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 19 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная 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 2012 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова) (2011 г.: Subero Associates Inc.). По состоянию на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг., конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную неаудированную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Валюта представления финансовой отчетности. Все показатели данной неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации представлены в миллионах российских рублей («руб.») при отсутствии указаний об ином. Настоящая неаудированная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация 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

3.1 Порядок составления отчетности Группы

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

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вплоть до 1 января 2009 г. затраты на приобретение рассчитывались как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата каждой покупки акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате нескольких покупок акций.

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

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

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе прибылей и убытков за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

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

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

3.2 Денежные средства и их эквиваленты

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

3.3 Дебиторская задолженность

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

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

3.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении организации в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3.6 Основные средства

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

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

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

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

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

Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

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

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

3.7 Аренда земли

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

3.8 Нематериальные активы

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8 Нематериальные активы (продолжение)

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

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

3.9 Кредиты и займы

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

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

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

3.10 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.10 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

3.11 Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2012 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 29,3282 руб., 1 долл. США к 6,2943 китайским юаням, 1 евро к 39,1707 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 долл. США к 32,1961 руб., 1 долл. США к 6,3009 китайским юаням, 1 евро к 41,6714 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.12 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно. Резервы определяются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

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

3.13 Акционерный капитал

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

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

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

3.14 Признание выручки

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

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

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.15 Взаимозачеты

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

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

3.16 Вознаграждения работникам

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

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

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

3.17 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов. Финансовые активы распределяются по следующим учетным категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой некотирующиеся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов, сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

3.18 Обязательства по финансовой аренде

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

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.19 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3.20 Отчетность по сегментам

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

3.21 Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, относятся на расходы, если они не попадают под определение актива. Группа признает актив, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод в результате понесенных расходов. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства и амортизируются на единицу производственной базы в соответствии с получаемой от них экономической выгоде.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

3.22 Затраты на разработку месторождений

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

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 марта 2012 и 31 декабря 2011 гг., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

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



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**i Расчеты со связанными сторонами**

Статья отчета о финансовом положении Прим.	Характер взаимоотношений	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	6 Компании под общим контролем	22	22
Предоплата	6 Компании под общим контролем	111	-
Займы выданные	Компании под общим контролем	819	874
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11 Компании под общим контролем	(11)	(15)

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2012 г.	31 марта 2011 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений	Компании под общим контролем	12	7
Закупки сырья и материалов	Компании под общим контролем	(57)	(48)

iii Займы выданные

По состоянию на 31 марта 2012 г. общая сумма краткосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляла 878 руб. (31 декабря 2011 г.: 874 руб.), соответственно; процентные ставки по данным займам варьировались от 8,25% до 8,8%. Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили 19 руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г., (за три месяца, закончившихся 31 марта 2011 г.: 18 руб.).

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	3 705	1 904
Денежные средства на счетах в банках в долл. США	9 995	10 454
Денежные средства на счетах в банках в евро	837	733
Денежные средства на счетах в банках в канадских долл.	4 081	8
Денежные средства на счетах в банках в швейцарских франках	76	8
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	1 402	1 523
Итого денежные средства и их эквиваленты	20 096	14 630

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 4 634 руб. (31 декабря 2011 г.: 4 036 руб.).

В составе денежных средств в кассе и на счетах в банках в рублях учтена сумма покрытия в размере 1 090 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 121 руб.) по безотзывному резервному аккредитиву, выданному в качестве обеспечения по кредитному договору с HSBC Bank (China) Company Limited и Raiffaisen Bank International AG с дочерней компанией Группы в Китае.

6 Дебиторская задолженность

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 024	2 485
Векселя к получению	199	212
Прочая дебиторская задолженность	746	731
За вычетом резерва под обесценение	(110)	(101)
Итого финансовые активы	3 859	3 327
Авансы выданные	2 835	2 859
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 890	3 825
Предоплата по налогу на прибыль	557	680
Дебиторская задолженность по прочим налогам	115	117
За вычетом резерва под обесценение	(80)	(113)
Итого дебиторская задолженность	11 176	10 695

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

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

**7 Запасы**

	31 марта 2012 г	31 декабря 2011 г
Сырье, материалы и запасные части	4 986	4 861
Незавершенное производство	440	389
Готовая продукция	2 873	3 929
	8 299	9 179

8 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	33 472	24 091
Поступления	2 571	1 777
Выбытия	(10)	(7)
Амортизация за период	(378)	(358)
Курсовая разница от пересчета валют	(384)	(151)
Балансовая стоимость на 31 марта	35 271	25 352

По состоянию на 31 марта 2012 г. основные средства остаточной стоимостью 1 603 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 868 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 12).

9 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

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

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд	681	681
Месторождение калийно-магниевых солей	22 779	22 779
Разрешения на геологоразведку	1 035	885
	24 495	24 345

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2012 г.	2011 г.
Остаток на 1 января	19 950	24 398
Поступления	-	-
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости признанная в статье «прочий совокупный доход»	(743)	1 201
Выбытие акций Сбербанк России	(248)	-
Выбытия	-	(2)
Остаток на 31 марта	18 959	25 597

У Группы есть инвестиции в следующие компании:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	2012 г.	2011 г.
			31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	18 821	19 616
Сбербанк России	Банковская деятельность	Россия	-	196
Прочие			138	138
			18 959	19 950

Справедливая стоимость всех инвестиций была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 31 марта 2012 г. На 31 марта 2012 г. цена акций ОАО «Уралкалий» на ММВБ составила 222,5 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2011 г. котировки акций ОАО «Уралкалий» составляли 231,9 руб. за акцию.

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



11 Кредиторская задолженность

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 599	2 965
Кредиторская задолженность по дивидендам	11	14
Итого финансовые обязательства	3 610	2 979
Кредиторская задолженность перед персоналом	546	537
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	602	607
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 758	4 123

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Выпущенные облигации	10 119	10 935
Кредитные линии	9 771	6 573
Срочные кредиты	31 932	30 935
	51 822	48 443

График погашения кредитов и займов Группы:

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	17 201	16 052
- от 1 до 5 лет	34 597	32 363
- свыше 5 лет	24	28
	51 822	48 443

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	11 995	12 080
- евро	1 542	1 629
- долларах США	35 545	31 633
- китайских юанях	2 740	3 101
	51 822	48 443

Банковские кредиты в китайских юанях обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 1 603 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 868 руб.) (Примечание 8) и правами землепользования остаточной стоимостью 256 руб. (31 декабря 2012 г.: 461 руб.). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 1 538 руб. (31 декабря 2011 г.: 1 886 руб.).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок за исключением договоров процентных и бивалютных свопов.

На 31 марта 2012 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 5 844 руб. (31 декабря 2011 г.: 10 501 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

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



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

12 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,75% до 10,62% годовых	1 035	6
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 13,85% до 14,05% годовых	-	3 037
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR+1,35% в год	16	14
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,2% до 6,75% годовых	7 625	4 025
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR+ 3,75% до 3M LIBOR+4,25% годовых	5 846	5 945
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,62% до 9,8% годовых	2 656	3 024
Плюс текущая часть долгосрочной задолженности	23	1
Итого краткосрочные кредиты и займы	17 201	16 052

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

	31 марта 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,316% до 8,85% годовых	841	1 138
Облигации с купонными платежами от 7,95% до 14,05% годовых	10 119	7 898
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR +1,35% до +1,75%	1 526	1 615
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,2% до 6,75% годовых	8 124	4 508
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR + 3,75% до 4,15%, 12M LIBOR+5,6%, 3M LIBOR+4,25% годовых	13 950	17 155
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,2% до 7,76% годовых	84	78
Минус текущая часть долгосрочной задолженности	(23)	(1)
Итого долгосрочные кредиты и займы	34 621	32 391

Из общей суммы кредитов и займов, по кредитным соглашениям на сумму 28 806 руб. (31 декабря 2011 г.: 31 687 руб.) установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями определенного уровня соотношения капитала к активам, суммы заимствований к капиталу к показателю EBITDA, а так же EBITDA к расходам по процентам. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений валютной выручки на счета, открытые в банках-кредиторах. Согласно кредитным соглашениям банки имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком.

Из общей суммы кредитов и займов, по кредитным соглашениям на сумму около 30 968 руб. (31 декабря 2011 г.: 25 614 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.

13 Финансовые доходы / (расходы), нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2012 г.	31 марта 2011 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	81	126
Комиссии банков за предоставление кредитов	(92)	(289)
Дивиденды полученные	-	2
Прибыль по курсовым разницам	3 286	1 753
Убыток по курсовым разницам	(501)	(4)
	2 774	1 588

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



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

14 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2012 г.	31 марта 2011 г.
Расходы на благотворительность	(75)	(20)
Прочие доходы / (расходы)	2	(15)
Прибыль по курсовым разницам	309	139
Убыток по курсовым разницам	(1 422)	(669)
	(1 186)	(565)

15 Прибыль на акцию

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

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2012 г.	31 марта 2011 г.
Средневзвешенное число выпущенных акций	47 687 600	47 687 600
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(7 153 600)	(4 765 978)
Средневзвешенное число акций в обращении	40 534 000	42 921 622
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	5 123	3 412
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	126,4	79,50

16 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2012 г.	31 марта 2011 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	(1 365)	(1 083)
Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	377	(52)
Расходы по налогу на прибыль	(988)	(1 135)

17 События после отчетной даты

В период после 31 марта 2012 года до даты настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила новые банковские кредиты на сумму 17 965 руб. и погасила имеющиеся кредиты и задолженность по облигационным займам на сумму 5 662 руб.

В результате спора о порядке определения цены апатитового концентрата 18 мая ОАО «Апатит» прекратило отгрузку сырья в адрес ОАО «Акрон» и ОАО «Дорогобуж». В связи с этим 29 мая завод ОАО «Акрон» остановил производство NPK.

Общее количество размещенных акций ОАО «Акрон» сократилось с 47 687 600 штук до 40 534 000 штук в результате присоединения дочернего общества ЗАО «Гранит», владевшего 15 % от общего количества голосующих акций ОАО «Акрон».

Совет директоров рекомендовал годовому общему собранию акционеров объявить дивиденды по итогам 2011 года в размере 175 руб. на акцию. С учетом промежуточных дивидендов за 9 месяцев 2011 года выплата составит 46 руб. на акцию.

Группа направила предложение на приобретение до 66% от голосующих акций польской компании Zakłady Azotowe w Tarnowie-Moscicach S.A. Максимальная стоимость приобретенных акций может составить 430 миллионов долларов.

В мае Совет директоров принял решение о размещении трех выпусков биржевых облигаций на общую сумму 15 миллиардов рублей.

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