

**Открытое акционерное общество
«Казаньоргсинтез»**

**Консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2007 года
(неаудировано)**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА:

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2007 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- обеспечения соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета соответствующих юрисдикций, где Группа ведет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, утверждена 24 сентября 2007 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация:



Л. С. Алехин
Генеральный директор



Н.Ф. Гайнуллина
Финансовый директор

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Примечания	Неаудировано 30 июня 2007	Неаудировано 30 июня 2006
Выручка от реализации	5	10,318,758	7,185,399
Себестоимость реализации	6	<u>(6,866,509)</u>	<u>(5,315,995)</u>
Валовая прибыль		3,452,249	1,869,404
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(1,171,394)	(874,518)
Прибыль/(убытки) от прочей реализации		20,535	(29,832)
Расходы по финансированию	8	(110,890)	(85,237)
Инвестиционная прибыль/(убытки)	9	14,051	3,853
Прибыль/(убытки) от курсовых разниц		169,768	(5,400)
Внерезидентские расходы	10	<u>(77,197)</u>	<u>(71,132)</u>
Прибыль до налога на прибыль		2,297,122	807,138
Налог на прибыль	11	<u>(642,158)</u>	<u>(207,280)</u>
Прибыль за период		<u>1,654,964</u>	<u>599,858</u>
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		1,662,744	608,950
Миноритарным акционерам		<u>(7,780)</u>	<u>(9,092)</u>
		<u>1,654,964</u>	<u>599,858</u>
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (Руб.)			
Базовая		0.93	0.34
Разводненная		0.87	0.32

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Приме- чания	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	29,967,079	24,873,904
Нематериальные активы	13	28,426	32,599
Долгосрочные финансовые вложения	14	52,100	52,100
Инвестиции в зависимые предприятия	15	18,582	29,278
Авансы, выданные за лицензии	16	1,039,946	1,039,946
		<u>31,106,133</u>	<u>26,027,827</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	17	2,705,379	2,257,163
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1,166,198	1,748,689
Налоги к возмещению и предоплата по налогам	19	1,014,732	472,935
Денежные средства и их эквиваленты	20	615,779	784,163
		<u>5,502,088</u>	<u>5,262,950</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>36,608,221</u>	<u>31,290,777</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	21	1,904,710	1,904,710
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(4,134)	(46,251)
Добавочный капитал	21	1,515,015	1,515,015
Нераспределенная прибыль		<u>10,801,510</u>	<u>9,801,397</u>
Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской компании		14,217,101	13,174,871
Доля миноритарных акционеров		<u>23,544</u>	<u>31,324</u>
		<u>14,240,645</u>	<u>13,206,195</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	22	14,380,112	11,301,384
Отложенные налоговые обязательства	11	1,411,514	1,214,125
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	23	153,725	79,082
		<u>15,945,351</u>	<u>12,594,591</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы	24	2,742,168	925,145
Налоговые обязательства	25	118,089	171,647
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26	1,184,995	686,942
Торговая кредиторская задолженность		2,104,242	2,325,933
Авансы, полученные от покупателей		272,731	1,380,324
		<u>6,422,225</u>	<u>5,489,991</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>36,608,221</u>	<u>31,290,777</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА

(в тысячах рублей)

	Примечания	Собственный капитал акционеров материнской компании				Итого	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 31 декабря 2005 года		1,904,710	1,515,015	-	7,577,999	10,997,724	43,590	11,041,314
Прибыль за год		-	-	-	2,523,545	2,523,545	(12,266)	2,511,279
Дивиденды	27	-	-	-	(300,147)	(300,147)	-	(300,147)
Выкуп собственных акций		-	-	(81,300)	-	(81,300)	-	(81,300)
Перевыпуск собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров		-	-	35,049	-	35,049	-	35,049
Остаток на 31 декабря 2006 года		1,904,710	1,515,015	(46,251)	9,801,397	13,174,871	31,324	13,206,195
Прибыль за год		-	-	-	1,662,744	1,662,744	(7,780)	1,654,964
Дивиденды	27	-	-	-	(662,631)	(662,631)	-	(662,631)
Выкуп собственных акций		-	-	(4,134)	-	(4,134)	-	(4,134)
Перевыпуск собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров		-	-	46,251	-	46,251	-	46,251
Остаток на 30 июня 2007 года		1,904,710	1,515,015	(4,134)	10,801,510	14,217,101	23,544	14,240,645

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Примечания	Неаудировано 30 июня 2007	Неаудировано 30 июня 2006
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	28	2,059,369	613,700
Налог на прибыль уплаченный		(448,228)	(103,022)
Проценты уплаченные		(558,698)	(309,607)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		1,052,443	201,071
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(5,611,711)	(4,516,600)
Поступления от выбытия основных средств		3,788	792
Поступления от реализации акций других компаний		19,393	-
Проценты полученные		5,355	1,160
Дивиденды полученные		-	5,445
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(5,583,175)	(4,509,203)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Привлечение краткосрочных кредитов и займов		1,921,969	1,094,953
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(568,984)	(742,851)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		4,221,934	5,436,335
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(872,320)	(437,053)
Дивиденды выплаченные		(299,974)	(80,923)
Выкуп собственных акций		(4,134)	(21,977)
Перевыпуск собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров		46,251	-
Погашение задолженности по финансовой аренде		(91,112)	(85,314)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		4,353,630	5,163,170
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(177,102)	855,038
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		784,163	426,320
Эффект влияния изменений курсов валют на остаток денежных средств, выраженных в иностранной валюте		8,718	14,458
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		615,779	1,295,816

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация

Открытое акционерное общество «Казаньоргсинтез» («Компания») было зарегистрировано 1 сентября 1993 года в г. Казань, Республика Татарстан, Российская Федерация. Компания и ее дочерние предприятия («Группа») занимаются производством химических продуктов и их производных (главным образом полиэтилена), продажа которых осуществляется в основном в Российской Федерации.

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

Информация о дочерних предприятиях Компании представлена в Примечании 33.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

В течение 6 месяцев, истекших 30 июня 2007г., Группа применила все выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, имеющие отношение к ее операциям и применимые к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2007 года. Применение этих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на суммы, представленные в текущем или предыдущих периодах.

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и разъяснения:

Стандарт/Интерпретация	Действует в отношении годовых периодов, начинающихся со следующих дат
• МСФО № 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
• Разъяснение КИМСФО № 12 «Концессионные договора об оказании услуг»	1 января 2008 года

Руководство Группы считает, что применение данных стандартов и интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положение о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основные принципы составления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых финансовых инструментов. Основные положения учетной политики приводятся ниже.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и организаций (включая компании особого назначения), контролируемых ею. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими компаниями Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доли миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением гудвилла) консолидируемых дочерних предприятий представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных предприятиях. Доля миноритарных акционеров включает долю миноритарных акционеров на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных акционеров в изменении собственного капитала с этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в собственном капитале дочернего предприятия, распределяются на долю Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарного акционера обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

Объединение предприятий

Приобретение дочерних компаний и предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость объединения предприятий определяется по совокупной справедливой стоимости переданных активов, принятых на себя обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на получение контроля над предприятием, с учетом затрат, непосредственно связанных с объединением компаний. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3 «Объединение предприятий», отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением внеоборотных активов, которые классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», и отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по стоимости приобретения, которая представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств приобретенного предприятия. Если в результате переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств превысит стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Доля миноритарных акционеров в приобретаемом предприятии первоначально отражается пропорционально их доле в чистой справедливой стоимости, по которой отражены активы, пассивы и условные обязательства.

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние и которое не является ее дочерним предприятием. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые предприятия учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого предприятия после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимого предприятия, превышающие долю Группы в капитале данного зависимого предприятия (включая любое долгосрочное участие, которое, по сути, является частью чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), не признаются, если только Группа не приняла на себя обязательства (определяемые нормами права или подразумеваемые) или не произвела платежи от имени данной зависимой компании.

Если стоимость приобретения превышает долю Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств зависимой компании на дату приобретения, сумма такого превышения отражается в качестве гудвилла. Гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и проверяется на обесценение в составе инвестиций. Если в результате переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств превысит стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

При осуществлении операций между предприятием, входящим в Группу, и зависимой компанией Группы прибыли и убытки подлежат исключению в размере доли Группы в капитале данной зависимой компании.

Компании особого назначения

Компании особого назначения – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы, при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности компании особого назначения или принимает на себя риски, связанные с деятельностью компании особого назначения.

Компании особого назначения консолидируются аналогично дочерним предприятиям, когда характер отношений с ними указывает на то, что компания особого назначения контролируется Группой.

Гудвилл

Гудвилл, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств дочернего предприятия на дату приобретения. Гудвилл первоначально отражается в составе активов по стоимости приобретения и впоследствии учитывается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих единиц, между которыми был распределен гудвилл, проводится оценка на предмет обесценения ежегодно или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы снижается до уровня ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая величина гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы, применяемая в отношении гудвилла, возникающего в результате приобретения зависимого предприятия, описана в пункте «Инвестиции в зависимые предприятия» выше.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

Реализация товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, переходят от Группы к покупателю товаров, что как правило происходит на дату отгрузки товаров для транспортировки третьей стороной;
- Группа не сохраняет за собой ни дальнейших управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни реального контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует высокая вероятность получения будущих экономических выгод, связанных со сделкой; и
- издержки, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть надежно оценены.

Дивиденды, процентные доходы и прочая реализация

Дивиденды признаются при установлении права Группы на получение платежа.

Процентные доходы начисляются в момент возникновения, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Убытки от прочей реализации включают выручку от продаж различной продукции за вычетом их себестоимости. Прочая реализация включает в себя в основном реализацию электричества, воды и тепла.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, составляющие право собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, находящиеся в финансовой аренде, первоначально учитываются как активы Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в балансе в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшееся сальдо обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках, если только они прямо не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже). Условные арендные выплаты относятся на расходы в том периоде, когда они были понесены.

Платежи по операционной аренде отражаются как расходы равномерно в течение срока аренды, если другая систематическая основа не показывает временной график получения выгод пользователем от арендованного актива лучше. Условные арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Иностранная валюта

Функциональной валютой Компании и всех ее дочерних предприятий, отражающей экономическую сущность деятельности Группы, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль («руб.» или «рубль»).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых оценена в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

Расходы на привлечение заемных средств

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, незавершенным строительством или созданием активов, на подготовку которых к использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств учитываются в составе прибыли или убытка за период, к которому они относятся.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Налогообложение

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц между величиной активов и пассивов по данным налогового учета и данным, включенным в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возврат временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой смогут быть использованы данные временные разницы, и что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые применялись или будут применяться на дату составления баланса. Рассчитываемые отложенные налоговые требования и обязательства отражают налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе расходов или доходов в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым на собственный капитал, и соответствующий налог также признается напрямую в составе собственного капитала, или когда они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект от объединения компаний учитывается для расчета гудвилла, а также для расчета суммы превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью объединения.

Основные средства

Основные средства, предназначенные для использования в производстве, в поставках товаров или услуг или в административных целях, учитываются в балансе по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В капитализируемую стоимость основных средств включается стоимость их приобретения и основные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие упоминаемому критерию капитализации, включаются в отчет о прибылях и убытках по мере возникновения.

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Здания	25-40 лет
Машины и оборудование	10-22 лет
Прочее	3-10 лет

Земельные участки, на которых расположены предприятия Группы, находятся в собственности Группы. Земельные участки не амортизируются и включаются в состав основных средств.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования по тем же ставкам, что и собственные основные средства, или в течение срока действия соответствующего договора аренды, если этот срок более короткий.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и учитывается в отчете о прибылях и убытках.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начисляется с момента ввода в эксплуатацию.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются в последующем периоде.

Затраты на программное обеспечение, возникающие в результате развития, внедрения и усовершенствования операционных систем, капитализируются и списываются в течение ожидаемого срока полезного использования системы. Затраты на программное обеспечение, связанные с обеспечением функционирования операционных систем учитываются в составе расходов за период, к которому они относятся.

Снижение стоимости материальных и нематериальных активов, за исключением гудвилла

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В случаях невозможности оценить возмещаемую стоимость отдельного актива Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, корпоративные активы также распределяются между отдельными генерирующими единицами, или, в случае невозможности, между самыми мелкими группами генерирующих единиц, в отношении которых можно установить обоснованные и последовательные принципы распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или полезная стоимость. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, специфичные для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по стоимости, определенной в результате переоценки, и в этом случае убыток от обесценения уменьшает сумму переоценки.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае сторнирование убытка от обесценения увеличивает сумму переоценки.

Товарно-материальные запасы

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, в необходимых случаях, прямые трудозатраты, затраты на транспортировку, погрузочно-разгрузочные работы и накладные расходы, понесенные в связи с доставкой запасов к месту их нахождения и приведением их в нынешнее состояние. Себестоимость определяется с использованием средневзвешенных цен приобретения. Цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение производства продукции и расходов на реализацию.

Незавершенное производство и полуфабрикаты оцениваются по чистой производственной себестоимости единицы продукции, с учетом их степени готовности.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, в банках, на депозитных счетах, а также обращающиеся на рынке ценные бумаги с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые активы

Финансовые активы, за исключением денежных средств и их эквивалентов и финансовых активов, не подпадающих под действие МСБУ № 39 (пересмотренный) «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на финансовый результат; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на финансовый результат.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на финансовый результат

Группа классифицирует финансовые активы как активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на финансовый результат, если:

- они приобретены в целях продажи в ближайшем будущем; или
- они являются частью конкретного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых ожидается получение краткосрочной прибыли в ближайшем будущем.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Долговые ценные бумаги с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых имеются намерения и возможность владеть до срока погашения, классифицируются как «инвестиции, удерживаемые до погашения». Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, а доход отражается по методу фактической доходности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые не включены ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков отдельной статьей в составе собственного капитала до момента их выбытия или обесценения. В этом случае накопленные прибыли и убытки, отраженные ранее в составе собственного капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, которые свободно торгуются на финансовых рынках, определяются на основании рыночных котировок по состоянию на дату составления баланса. Для инвестиций, не имеющих рыночных котировок, справедливая стоимость определяется на основании оценок.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при возникновении у Группы права на их получение.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность включают в себя торговую дебиторскую задолженность, ссуды и прочую дебиторскую задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на финансовый результат, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания данного финансового актива. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, определенной на момент признания финансового актива.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанные суммы снимаются со счета

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

соответствующего резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва относятся на прибыли или убытки.

За исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки статей консолидированного отчета о прибылях и убытках. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. Любое увеличение справедливой стоимости долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, после признания убытка от обесценения относится непосредственно на счет капитала.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Классификация в качестве обязательства или долевого инструмента

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как обязательства или собственный капитал, исходя из сути контрактных обязательств, на основании которых они возникли.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включающие заемные средства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом издержек по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты отражаются по цене их размещения за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы в настоящем имеется обязательство, определяемое нормами права или подразумеваемое, возникшее в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что от Группы потребуется погашение данного обязательства, и при этом сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Размер резервов определяется на основе оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющихся обязательств на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих соответствующим обязательствам. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Заработная плата работников, относящаяся к текущему периоду, признается в качестве расходов текущего периода.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников. Эти взносы отражаются в отчете о прибылях и убытках за тот период, в котором они были понесены.

Сегментная отчетность

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается преимущественно в производстве и реализации продуктов неорганической и органической химии (главным образом, этилена и полиэтилена). Соответственно, вся деятельность Группы характеризуется одинаковым уровнем рисков и выгод, в связи с чем рассматривается для целей консолидированной финансовой отчетности как единый сегмент.

Объявленные дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и юридически подлежат выплате.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение капитала по выкупной стоимости.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») по операциям реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления на основе счетов, выставляемых покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных ограничений.

4. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, применимых в определенных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Последствия того или иного изменения в учетной оценке отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение касается только этого периода, либо в текущем и последующих периодах, если изменение затрагивает и текущий и последующие периоды.

Основные допущения при применении учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство сделало следующие основные допущения, помимо тех, которые лежат в основании оценок, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Налогообложение

Определение текущих обязательств по налогу на прибыль является предметом оценки. Группа признает обязательства по налогам на основе оценки возникновения дополнительных налоговых обязательств. Если фактические суммы налогов, отличаются от первоначально отраженных сумм налоговых обязательств, резервы по налогу на прибыль и по отложенным налогам корректируются на суммы соответствующих разниц в том периоде, в котором такие разницы возникли.

Группа не признавала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к финансовым вложениям в дочерние предприятия. Группа имеет возможность контролировать сроки возврата временных разниц и представляется вероятным, что данная разница будет возвращена в обозримом будущем.

Обязательства по охране окружающей среды

Деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа осуществляет платежи за загрязнение окружающей среды в регулирующие органы в соответствии с действующим законодательством. Руководство полагает, что данные платежи покрывают все обязательства Группы по охране окружающей среды. Платежи за загрязнение окружающей среды учитываются в составе расходов в момент осуществления. Никаких иных резервов на покрытие обязательств по охране окружающей среды не создавалось.

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

Ключевые допущения относительно будущего и прочие ключевые источники неопределенности при определении оценок на отчетную дату, которые связаны со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описываются ниже.

Срок полезного использования основных средств

Руководство оценивает срок полезного использования основных средств с учетом текущего технического состояния активов и потенциальных изменений технологии и спроса. Любые изменения этих условий могут повлиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую стоимость.

Обесценение активов

Балансовая оценка материальных и нематериальных активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство обязательно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимых денежных потоков, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета их полезной стоимости. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Условные активы и обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или невозникновении одного или более будущих событий. Оценка таких

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Неаудировано 30 июня 2006</u>
5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		
По регионам:		
Реализация на внутреннем рынке	7,724,387	5,747,404
Реализация на экспорт	2,594,371	1,437,995
Итого	<u>10,318,758</u>	<u>7,185,399</u>
По видам продукции:		
Полиэтилен низкого давления	3,192,058	2,972,106
Полиэтилен высокого давления	4,375,730	2,090,203
Органические продукты	708,076	708,981
Этилен	1,342,400	788,613
Товары из пластмассы	700,494	553,496
Итого	<u>10,318,758</u>	<u>7,185,399</u>
6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ		
Сырье и материалы	4,072,873	2,989,004
Электроэнергия и вода	952,981	766,754
Заработная плата производственного персонала	805,240	783,151
Износ основных средств	562,544	226,979
Обслуживание и ремонт	133,168	123,862
Вспомогательные материалы	203,925	273,322
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение	(15,421)	(4,173)
Прочая	151,199	157,096
Итого	<u>6,866,509</u>	<u>5,315,995</u>
7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ		
Общехозяйственные и административные расходы	776,552	660,776
Коммерческие расходы	228,360	142,709
Налоги, кроме налога на прибыль	145,430	49,181
Банковская комиссия	21,052	21,852
Итого	<u>1,171,394</u>	<u>874,518</u>
8. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ		
Процентные расходы	96,619	72,818
Проценты по договорам финансовой аренды	13,154	13,498
Прочие расходы/(доходы)	1,117	(1,079)
Итого	<u>110,890</u>	<u>85,237</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Неаудировано 30 июня 2007	Неаудировано 30 июня 2006
9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТКИ)		
Доход от продажи дочернего предприятия	14,766	-
Процентный доход	5,355	1,160
Дивиденды полученные	-	5,445
(Убытки)/прибыли зависимых предприятий	(6,070)	(2,752)
Итого	14,051	3,853

10. ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Аренда земельных участков	72,500	66,984
Содержание объектов социальной сферы	5,082	3,728
Прочие (доходы)/расходы	(385)	420
Итого	77,197	71,132

Расходы на содержание объектов социальной сферы преимущественно включают расходы на содержание объектов социальной инфраструктуры, таких как гостиница, общежитие, охотничье хозяйство и прочее.

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

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа создает резерв по налогу на прибыль следующим образом:

Текущий налог	444,769	117,433
Отложенный налог	197,389	89,847
Итого	642,158	207,280

Ниже приведена сверка налога на прибыль, рассчитанного на базе действующей ставки налога, действующей в Российской Федерации (24%), с фактическим налогом на прибыль, отраженным в отчете о прибылях и убытках:

Прибыль до налога на прибыль	2,297,122	807,138
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 24%	551,309	193,713
Влияние расходов, не учитываемых для целей налогообложения, и постоянных разниц, нетто	90,849	13,567
Налог на прибыль	642,158	207,280

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Временные разницы между расчетами для целей налогообложения и настоящей финансовой отчетностью приводят к возникновению следующего отложенного налогового обязательства:

	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
Основные средства	1,451,453	1,227,489
Резерв по сомнительным долгам	(12,174)	(8,208)
Начисленные расходы/(доходы)	(1,837)	(1,837)
Прочее	(25,928)	(3,319)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	<u>1,411,514</u>	<u>1,214,125</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Баланс на начало периода	1,214,125	800,581
Расход текущего периода	<u>197,389</u>	<u>413,544</u>
Баланс на конец периода	<u>1,411,514</u>	<u>1,214,125</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавер- шенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2006 года	8,350,198	10,586,690	559,215	6,293,483	25,789,586
Поступления	-	48,425	-	11,519,978	11,568,403
Выбытия	(16,454)	(206,700)	(6,600)	(159,477)	(389,231)
Перемещения	916,908	2,767,831	76,788	(3,761,527)	-
На 31 декабря 2006 года	9,250,652	13,196,246	629,403	13,892,457	36,968,758
Поступления	-	-	1,114	5,652,625	5,653,739
Выбытия	(1,557)	(36,402)	(3,833)	(6,268)	(48,060)
Перемещения	22,571	848,567	151,984	(1,023,122)	-
На 30 июня 2007	9,271,666	14,008,411	778,668	18,515,692	42,574,437
Накопленная амортизация					
На 1 января 2006 года	(5,091,585)	(6,232,052)	(243,101)	-	(11,566,738)
Начислено за год	(163,700)	(514,017)	(54,539)	-	(732,256)
Списано при выбытии	12,194	185,410	6,536	-	204,140
На 31 декабря 2006 года	(5,243,091)	(6,560,659)	(291,104)	-	(12,094,854)
Начислено за год	(89,631)	(445,817)	(17,495)	-	(552,943)
Списано при выбытии	1,555	36,210	2,675	-	40,440
На 30 июня 2007 года	(5,331,167)	(6,970,267)	(305,923)	-	(12,607,358)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2006 года	4,007,561	6,635,587	338,299	13,892,457	24,873,904
На 30 июня 2007 года	3,940,499	7,038,144	472,745	18,515,692	29,967,079

Заводы Группы в настоящее время занимают примерно 386 гектаров земли, находящихся в собственности Группы. На данный момент Группа не облагается платежами за пользование землей, за исключением некоторых ежегодно уплачиваемых налогов, которые относятся на расходы при их уплате.

По состоянию на 30 июня 2007 года основные средства балансовой стоимостью 1,300,624 тыс. руб. (31 декабря 2006 года – 457,509 тысяч рублей) были предоставлены в залог под обеспечение краткосрочных и долгосрочных займов, выданных Группе (см. Примечания 24 и 22).

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007, года проценты в сумме 489,323 тыс. руб. были капитализированы в составе основных средств (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 – 303,407 тыс. руб.).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы в основном представлены расходами, связанными с приобретением и внедрением управленческой информационной системы SAP R/3. Период амортизации данной системы составляет тринадцать лет.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Аудировано 31 декабря 2006</u>
Балансовая стоимость	109,351	109,351
Накопленная амортизация	<u>(80,925)</u>	<u>(76,752)</u>
Чистая балансовая стоимость	<u>28,426</u>	<u>32,599</u>

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	<u>30 июня 2007</u>		<u>31 декабря 2006</u>	
	Доля собственности, %	Сумма	Доля собственности, %	Сумма
ОАО «Татнефтехиминвестхолдинг»	7%	38,537	7%	38,537
Национальный негосударственный пенсионный фонд	5%	10,557	5%	10,557
ОАО «Казанская ярмарка»	2%	2,950	2%	2,950
Прочие	-	56	-	<u>56</u>
Итого		<u>52,100</u>		<u>52,100</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование зависимого предприятия	Основная деятельность	<u>Доля в акционерном капитале, %</u>	
		<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Аудировано 31 декабря 2006</u>
ООО «Таиф – Инвест»	Инвестиционная деятельность	40	40
ЗАО «Анкорит»	Торговая компания	-	39
ООО «Новомосковский трубный завод»	Производственная деятельность	26	26

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Аудировано 31 декабря 2006</u>
Итого активы	116,582	1,046,965
Итого обязательства	<u>(88,250)</u>	<u>(992,863)</u>
Чистые активы	28,332	54,102
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	<u>16,813</u>	<u>29,278</u>
Итого выручка	800,872	1,254,774
Итого (убыток)/ прибыль за период	(10,692)	(11,036)
Доля Группы в (убытке)/ прибыли за период	(6,070)	(2,523)

В январе 2007г. Группа продала долю в ЗАО «Анкорит» за 19,393 тыс. руб.

16. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ЛИЦЕНЗИИ

Авансы, выданные за лицензии включают предоплату по лицензиям на производство бисфенола и поликарбонатных пластмасс, а также технологиям производства полиэтилена высокого давления.

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Запасы и материалы	2,099,752	1,615,488
Незавершенное производство и полуфабрикаты	285,577	241,771
Готовая продукция	304,185	415,560
Продукция для перепродажи	16,100	-
За вычетом резерва под обесценение	<u>(235)</u>	<u>(15,656)</u>
Итого	<u>2,705,379</u>	<u>2,257,163</u>

Некоторые дочерние предприятия Группы занимаются сельскохозяйственной деятельностью: животноводством, выращиванием картофеля и производством другой сельскохозяйственной продукции. Совокупные биологические активы этих дочерних предприятий не являются существенными для прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы и включены в стоимость производственных запасов и материалов.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность	525,875	1,102,457
Авансы уплаченные	565,821	441,960
Прочая дебиторская задолженность	185,247	294,634
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(110,745)</u>	<u>(90,362)</u>
Итого	<u>1,166,198</u>	<u>1,748,689</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
19. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ		
Налог на добавленную стоимость	872,126	472,764
Налог на прибыль	142,606	-
Прочие налоги	-	171
Итого	1,014,732	472,935
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		
Денежные средства на рублевых счетах	255,157	400,921
Денежные средства на счетах в иностранной валюте	42,154	55,582
Аккредитивы	267,275	310,602
Депозитные вклады	47,275	8,674
Прочие денежные средства и их эквиваленты	3,918	8,384
Итого	615,779	784,163
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ		
	<u>тыс. акций</u>	<u>тыс. акций</u>
<i>Разрешенный к выпуску акционерный капитал</i>		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	2,505,114	2,505,114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119,596	119,596
Итого разрешенный к выпуску акционерный капитал	2,624,710	2,624,710
<i>Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал</i>		
Обыкновенные акции номиналом 1 рубль	1,785,114	1,785,114
Привилегированные акции номиналом 1 рубль	119,596	119,596
Итого выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	1,904,710	1,904,710
<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>		
На начало года	3,300	-
Выкуп собственных акций Группой	423	5,694
Перевыпуск собственных акций, выкупленных у акционеров	(3,400)	(2,394)
На конец периода	323	3,300

Стоимость выкупленных акций, относимая на уменьшение выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала, по состоянию на 30 июня 2007 года составила 4,134 тыс. руб. (31 декабря 2006 года – 46,251 тыс. руб).

Акционерный капитал был скорректирован на инфляционный эффект в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Эффект этой корректировки был отражен как добавочный капитал. Корректировка была рассчитана на основании индекса

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

инфляции с 1 сентября 1993 года, даты основания Компании, как акционерного общества, по 31 декабря 2002 года.

Акционерами Группы являются:

	Доля собственности, %	
	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
ОАО «Связьинвестнефтехим»	26.6%	26.6%
ООО «Телеком-Менеджмент»	50.2%	50.0%
Прочие юридические и физические лица	23.2%	23.4%
Итого	100.0%	100.0%

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

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

Конечными бенефициарами Группы являются:

- ОАО «ТАИФ» («ТАИФ»), которое контролирует ООО «Телеком-Менеджмент»; и
- Правительство Татарстана через контроль над ОАО «Связьинвестнефтехим».

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Аудировано 31 декабря 2006</u>
Международный Банк Москвы Мультивалютная кредитная линия с лимитом 50,000 тыс. долл. США, с процентной ставкой – 11% (для рублевых кредитов), LIBOR + 1.9% (для кредитов в долларах США) и EURIBOR + 1.9% (для кредитов в евро) в год, последняя выплата по кредиту намечена на 12 декабря 2009 года. Основная сумма кредита подлежит погашению ежемесячными выплатами, начиная с сентября 2009 года. Указанный кредит является необеспеченным.	860,652	50,395
Сбербанк Кредитная линия, деноминированная в рублях, с общим лимитом кредитования 40,000 тыс. долл. США и процентной ставкой 9.5% годовых. Последняя выплата кредита предусмотрена на 17 марта 2014 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями ежеквартально частями от 1% до 10% основной суммы начиная с 27 декабря 2009г. Кредит был выдан под залог имущества (оборудования) с балансовой стоимостью 1,173,418 тыс. руб.	1,030,322	-
Кредитная линия, деноминированная в долларах США, с общим лимитом кредитования 81,200 тыс. долл. США и плавающей процентной ставкой, максимальная величина которой составляет 6.9% годовых. Последняя выплата кредита намечена на 24 января 2016 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями каждые полгода по истечении десяти кварталов с даты открытия кредитной линии. Указанный кредит является необеспеченным.	2,132,143	2,177,575
Кредитная линия, деноминированная в долларах США, с общим лимитом кредитования 6,673 тыс. долл. США и максимальной процентной ставкой 7,92% годовых. Последняя выплата кредита намечена на 24 апреля 2015 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями каждые полгода по истечении шести кварталов с даты открытия кредитной линии. Указанный кредит является необеспеченным.	164,471	178,285
Кредитная линия, деноминированная в долларах США, с общим лимитом кредитования 40,000 тыс. долл. США и процентной ставкой 9.5% годовых, исходя из полученной выручки за квартал. Последняя выплата кредита намечена на 10 августа 2013 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями ежеквартально, начиная с 27 августа 2009 года. Кредит обеспечен залогом оборудования балансовой стоимостью 28,501 тыс. руб.	1,066,645	254,733
Кредитная линия, деноминированная в долларах США, с общим лимитом кредитования 35,000 тыс. долл. США и процентной ставкой от 9.5% годовых, исходя из полученной выручки за квартал. Последняя выплата кредита намечена на 29 августа 2013 года. Основная сумма кредита подлежит погашению ежеквартально долями, составляющими от 1% до 10% основной суммы долга, начиная с 27 июня 2009 года. Кредит обеспечен залогом оборудования балансовой стоимостью 96,852 тыс. руб.	930,939	125,158

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
ABN AMRO		
Кредитная линия, деноминированная в евро, с общим лимитом кредитования 35,560 тыс. евро и процентной ставкой EURIBOR + 1.25% в год. Последняя выплата кредита намечена на 06 сентября 2011 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями каждые полгода по истечении шести месяцев после даты выдачи кредита. В качестве одного из условий кредита Компания заключила договор его страхования от имени ABN AMRO.	867,682	956,475
Кредитная линия, деноминированная в евро, с общим лимитом кредитования 20,025 тыс. евро и процентной ставкой EURIBOR + 0.4% в год. Последняя выплата кредита намечена на 24 января 2017 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями каждые полгода по истечении шести месяцев после даты выдачи кредита. В качестве одного из условий кредита Компания заключила договор его страхования от имени ABN AMRO.	696,671	696,881
Кредитная линия, деноминированная в евро, с общим лимитом кредитования 7,800 тыс. евро и процентной ставкой EURIBOR + 2.75% в год. Последняя выплата кредита намечена на 22 июня 2007 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями каждые полгода по истечении шести месяцев после даты выдачи кредита	-	135,535
Кредитная линия, деноминированная в евро, с общим лимитом кредитования 54,917 тыс. евро и процентной ставкой EURIBOR + 0.4% в год. Последняя выплата кредита намечена на 27 июля 2017 года. Основная сумма кредита подлежит погашению равными долями каждые полгода по истечении шести месяцев после введения оборудования в эксплуатацию. В качестве одного из условий кредита Компания заключила договор его страхования от имени ABN AMRO.	1,301,506	782,347
Кредитная линия, деноминированная в долларах США, с общим лимитом кредитования 30,000 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 2,45% в год. Последняя выплата кредита намечена на 06 июля 2009 года. Кредит обеспечен залогом оборудования балансовой стоимостью 1,853 тыс. руб.	805,218	822,446
Облигации компаний		
Облигации участия в кредите на сумму 200,000 тыс. долл. США с процентной ставкой 9.25% и сроком погашения 30 октября 2011 года, выпущенные компанией особого назначения Kazanorgsintez S.A. исключительно в целях финансирования займа Компании. Погашение облигаций целиком и безусловно гарантировано Компанией. Процентные платежи осуществляются раз в полгода в апреле и октябре каждого года, начиная с 30 апреля 2007 года.	5,244,167	5,350,114
RZB Finance LLC		
Долговой инструмент, деноминированный в долларах США, на сумму 1,717 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 0.75% в год. Последняя выплата долга намечена на 25 сентября 2011 года. Основная сумма задолженности подлежит погашению 10 равными долями каждые полгода, начиная с 25 сентября 2006 года.	37,605	42,875

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
Manufacturers and Traders Trust Company		
Долговой инструмент, деноминированный в долларах США, на сумму 1,371 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 0.75% в год. Последняя выплата долга намечена на 12 января 2013 года. Основная сумма задолженности подлежит погашению 13 равными долями каждые полгода, начиная с 12 января 2007 года. Указанный заем является необеспеченным.	32,678	36,107
Долговой инструмент, деноминированный в долларах США, на сумму 1,628 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 0.75% в год. Последняя выплата долга намечена на 12 января 2013 года. Основная сумма задолженности подлежит погашению 13 равными долями каждые полгода, начиная с 12 января 2007 года. Указанный заем является необеспеченным.	38,801	42,873
Долговой инструмент, деноминированный в долларах США, на сумму 1,371 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 0.75% в год. Последняя выплата долга намечена на 12 января 2013 года. Основная сумма задолженности подлежит погашению 13 равными долями каждые полгода, начиная с 12 января 2007 года. Указанный заем является необеспеченным.	32,678	36,107
Долговой инструмент, деноминированный в долларах США, на сумму 3,428 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 0.75% в год. Последняя выплата долга намечена на 12 января 2013 года. Основная сумма задолженности подлежит погашению 13 равными долями каждые полгода, начиная с 12 января 2007 года. Указанный заем является необеспеченным.	81,695	90,280
Долговой инструмент, деноминированный в долларах США, на сумму 2,743 тыс. долл. США и процентной ставкой LIBOR + 0.75% в год. Последняя выплата долга намечена на 12 января 2013 года. Основная сумма задолженности подлежит погашению 13 равными долями каждые полгода, начиная с 12 января 2007 года. Указанный заем является необеспеченным.	65,357	72,215
Прочие кредиты и займы	6,057	6,056
Итого	15,395,287	11,856,457
За вычетом краткосрочной части, подлежащей выплате в течение 1 года и отраженной в составе краткосрочной задолженности (Примечание 24)	(1,015,175)	(555,073)
Чистые долгосрочные кредиты и займы	14,380,112	11,301,384
Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению следующим образом:		
В течение одного года	1,015,175	555,073
Более одного года, но менее пяти лет	11,079,716	8,967,603
Более пяти лет	3,300,396	2,333,781
Итого	15,395,287	11,856,457

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ		
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды		
Подлежащие уплате в течение одного года	192,341	91,539
Более одного года, но не более пяти лет	<u>163,634</u>	<u>83,443</u>
Итого будущие платежи по финансовой аренде	355,975	174,982
За вычетом: будущих расходов по финансированию	<u>(33,189)</u>	<u>(15,545)</u>
Дисконтированная стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	322,786	159,437
За вычетом текущей части обязательств по договорам финансовой аренды (Примечание 26)	<u>(169,061)</u>	<u>(80,355)</u>
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	<u>153,725</u>	<u>79,082</u>
24. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		
ABN AMRO, в евро	306,984	305,759
Сберегательный банк, в рублях	1,300,656	-
Прочие, в рублях	119,353	64,313
Часть долгосрочных займов, подлежащая выплате в течение 1 года	<u>1,015,175</u>	<u>555,073</u>
Итого	<u>2,742,168</u>	<u>925,145</u>
Годовые процентные ставки по этим кредитам и займам представлены следующим образом:		
По кредитам и займам, деноминированным в евро	EURIBOR + 2,25%	EURIBOR + 2,75%
По кредитам и займам, деноминированным в рублях	6,8%	От 6% до 13%
25. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Налог на имущество	33,892	35,262
Единый социальный налог	24,103	33,846
Земельный налог	32,052	31,643
Налог на доходы физических лиц	18,305	17,890
Налог на прибыль	-	13,560
Прочие налоги	<u>9,737</u>	<u>39,446</u>
Итого	<u>118,089</u>	<u>171,647</u>
26. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к оплате	662,867	300,211
Вознаграждения сотрудникам	209,514	105,401
Таможенные платежи	-	94,380
Текущая часть обязательств по договорам финансовой аренды (Примечание 23)	169,061	80,355
Отложенные доходы	8,209	4,554
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	<u>135,344</u>	<u>102,041</u>
Итого	<u>1,184,995</u>	<u>686,942</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

27. ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2005 года:		
- обыкновенные акции (0.1514 рубля на акцию)	-	270,248
- привилегированные акции (0.25 рубля на акцию)	-	29,899
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:		
- обыкновенные акции (0.3545 рубля на акцию)	632,732	-
- привилегированные акции (0.25 рубля на акцию)	29,899	-
Итого	662,631	300,147

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

	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Неаудировано 30 июня 2006</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до налога на прибыль	2,297,122	807,138
Корректировки на:		
Износ и амортизация	557,117	292,704
Инвестиционная (прибыль)/убыток	(14,051)	1,592
Изменение резерва по сомнительной задолженности	20,383	28,642
Изменение резерва под обесценение запасов	(15,421)	(4,173)
Убыток от выбытия основных средств	3,832	17,090
Расходы по финансовым операциям	110,890	85,237
Курсовые разницы, нетто	169,768	(5,400)
Прочие	159	-
Приток денежных средств по операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	3,129,799	1,222,830
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	562,109	(29,776)
Уменьшение налогов к возмещению и prepaid, за исключением налога на прибыль	(541,797)	(249,224)
(Увеличение)/Уменьшение прочих внеоборотных активов	-	(360,600)
Увеличение товарно-материальных запасов	(432,795)	(20,168)
Увеличение инвестиций, предназначенных для продажи	-	(422)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности	475,088	(135,638)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	(1,107,593)	228,871
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	24,818	11,577
Уменьшение налоговых обязательств	(50,259)	(53,750)
Денежные средства, полученные по операционной деятельности	2,059,369	613,700

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами считаются акционеры, аффилированные компании, предприятия, связанные с Группой по признаку наличия совместного контроля, а также предприятия, на которые Группа имеет возможность оказывать существенное влияние.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

В финансовой отчетности отражены следующие операции и расчеты со связанными сторонами:

	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Неаудировано 30 июня 2006</u>
Продажа товаров и услуг	357,263	92,534
Приобретение товаров и услуг	4,009,669	1,623,335
	<u>Неаудировано 30 июня 2007</u>	<u>Аудировано 31 декабря 2006</u>
Денежные средства в банках	31,003	22,077
Дебиторская задолженность и авансы уплаченные	159,948	188,218
Кредиторская задолженность и полученные авансы	296,608	1,210,413

Вознаграждение управленческого персонала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, составило 18,992 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года – 25,545 тыс. руб.) и включало в себя заработную плату и премии сотрудникам Группы и вознаграждение членам Совета директоров.

30. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2007 года неурегулированные судебные разбирательства по вопросам доначисления налоговых выплат составили приблизительно 228,813 тыс. руб. Руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств как среднюю.

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

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

Страновой риск Российской Федерации

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

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

Решение экологических проблем

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

Страхование в Российской Федерации

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

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

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В следующей таблице приведена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, подверженных риску изменения процентной ставки на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 годов, классифицированных по срокам погашения:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

	В течение одного года	После одного года, но не позже пяти лет	После пяти лет	Итого
30 июня 2007 года				
Обязательства по финансовой аренде	169,061	153,725	-	322,786
Краткосрочные кредиты и займы	1,727,173	-	-	1,727,173
Долгосрочные кредиты и займы	1,015,175	11,079,716	3,300,396	15,395,287
Итого	2,911,409	11,233,441	3,300,396	17,445,246
31 декабря 2006 года				
Обязательства по финансовой аренде	80,355	79,082	-	159,437
Краткосрочные кредиты и займы	370,072	-	-	370,072
Долгосрочные кредиты и займы	555,073	8,967,603	2,333,781	11,856,457
Итого	1,005,500	9,046,685	2,333,781	12,385,966

Прочие финансовые инструменты Группы, не указанные в вышеприведенной таблице, представлены главным образом дебиторской и кредиторской задолженностью и не подвержены риску изменения процентной ставки.

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Деятельность Группы зависит от стабильности поставок газа. В настоящее время газовый рынок в России контролируется монополией ОАО «Газпром» и его дочерними предприятиями, основным поставщиком газа для Группы. Руководство Группы прилагает постоянные усилия для обеспечения бесперебойных поставок газа.

Финансовые инструменты Группы на 30 июня 2007 года включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, прочие оборотные активы, денежные средства и их эквиваленты, банковские овердрафты, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Они отражены по текущей балансовой стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

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

Группа управляет риском ликвидности, используя сочетание таких средств, как краткосрочное и долгосрочное финансирование и использование собственных средств.

На 30 июня 2007 года Группа имела доступных средств для требований ежедневной ликвидности в размере 2,033,334 тыс. руб. (31 декабря 2006г. – 4,828,174 тыс. руб.).

33. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доли собственности Компании в основных консолидируемых компаниях представлены следующим образом:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 ГОДА (в тысячах рублей)

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности, %	
		Неаудировано 30 июня 2007	Аудировано 31 декабря 2006
<i>Зарегистрированы в Российской Федерации</i>			
ООО «Агросинтез»	Сельское хозяйство	-	100
ОАО «Луч-Синтез»	Сельское хозяйство	-	98
	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию		
ОАО «Спецнефтехиммонтаж»		100	100
ОАО «Шеланговский плодоягодный совхоз»	Сельское хозяйство	-	90
	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию		
ООО «Татхимремонт»		100	100
ООО «Торговый дом «Оргсинтез»	Торговля	70	70
ООО «Колос-Синтез»	Сельское хозяйство	51	51
ООО «ДК Химиков»	Развлечения	100	100
<i>Зарегистрировано в Венгрии</i>			
LLC «Elmer»	Торговля	50	50
Компания специального назначения			
<i>Зарегистрировано в Люксембурге</i>			
Kazanorgsintez S.A.	Финансирование	-	-

8 июня 2007г. было вынесено судебное решение о банкротстве ООО «Агросинтез», которое завершило процесс ликвидации ООО «Агросинтез», являвшегося нерентабельным в течение последних нескольких лет.

ОАО «Луч синтез» и ОАО «Шеланговский плодово-ягодный совхоз» были дочерними предприятиями ООО «Агросинтез» и на 30 июня 2007 года также являются ликвидированными.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В августе 2007 года Группа получила долгосрочный кредит от банка Raiffeisen в сумме 1,250,000 тыс. руб. с процентной ставкой МОСПРАЙМ + 2.00% со сроком платежа в 2009 году. Кредит используется для финансирования текущей и инвестиционной деятельности.

В июле 2007г. Группа получила разрешение от Совета Директоров о дополнительном увеличении займа банка ABN Amro на сумму 5,767 тыс. ЕВРО с процентной ставкой EURIBOR + 0.4% в год со сроком платежа 27 июля 2017 года. Основная сумма подлежит погашению 20 равными долями каждые полгода по истечении 6 месяцев после запуска оборудования. Займ используется для финансирования инвестиционной деятельности.