

о подтверждении достоверности консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Архангельский ЦБК» и его дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, подготовленной в соответствии с МСФО



Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г	10

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2009 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанных независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «Архангельский ЦБК» и его дочерних компаний (далее - Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, окончившийся 31 декабря 2009 года, 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 соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений 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 системы внутреннего контроля Группы;
- ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена 22 июня 2010 года от имени руководства Группы:

Белоглазов Александр Александрович
Генеральный директор
22 июня 2010 года
Россия, Новодвинск, Архангельской области





Тел: +7 495 797 5665
Факс: +7 495 797 5660
E-mail: reception@bdo.ru
www.bdo.ru

ЗАО «БДО»
Россия, 117587, Москва,
Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и руководству ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерних компаний (далее – Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

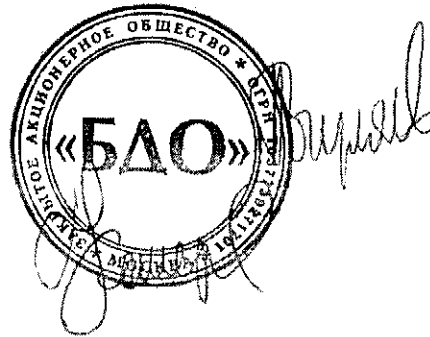
ЗАО «БДО»

Старший партнер

Аудитор

23 июня 2010 года

Российская Федерация, 117587, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11



В.Ю. Погуляев

А.В. Котеров

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

	Примечания	31 декабря 2009 г	31 декабря 2008 г
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	9 458 162	9 640 182
Нематериальные активы	7	9 566	13 626
Займы выданные	8	13 795	59 921
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	149	8 183
Отложенные налоговые активы	18	72 895	7107
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы	10	237 560	272 240
		9 792 127	10 001 259
Оборотные активы			
Запасы	11	937 837	1 321 791
Дебиторская задолженность, предоплаты и прочие оборотные активы	12	1 465 353	1 217 595
Налоги к возмещению	13	62 168	201 088
Возмещение по налогу на прибыль		-	87 042
Займы выданные	8	35 000	40 425
Денежные средства и их эквиваленты	14	350 481	228 169
		2 850 839	3 096 108
ИТОГО АКТИВЫ		12 642 966	13 097 366
Капитал			
Уставный капитал	15	13 658	13 658
Собственные выкупленные акции	15	(142)	(140)
Нераспределенная прибыль		7 854 079	7 707 208
		7 867 594	7 720 726
Доля неконтролирующих акционеров		582 661	539 797
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		8 450 255	8 260 523
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	16	450 000	800 000
Обязательства по финансовой аренде	17	-	879
Обязательства по отложенному налогу	18	735 340	732 660
Обязательства по выплатам работникам	19	321 981	341 931
		1 507 321	1 875 470
Текущие обязательства			
Займы и кредиты	16	1 623 283	1 887 361
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	776 963	787 453
Налоги к уплате	21	187 395	107 046
Налог на прибыль к уплате		6 814	-
Обязательства по финансовой аренде	17	-	307
Резервы	22	90 935	179 206
		2 685 390	2 961 371
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12 642 966	13 097 366

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 10 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 22 июня 2010 года:



В.И. Белоглазов

В.И. Белоглазов

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

	Примечания	2009 г	2008 г
Выручка от продаж	23	12 779 605	13 724 779
Себестоимость продаж	24	(11 003 715)	(11 347 997)
Валовая прибыль		1 775 890	2 376 782
Расходы на продажу и маркетинг	25	(416 133)	(381 535)
Расходы на управление	26	(725 742)	(746 563)
Доходы / (расходы) по долгосрочным выплатам работникам		19 950	(44 562)
Прочие операционные расходы, нетто	27	(3 942)	(312 309)
Операционная прибыль		650 023	891 813
Затраты на финансирование	28	(464 086)	(390 058)
Прибыль до налога на прибыль		185 937	501 756
Налог на прибыль	29	4 284	(253 047)
Чистая прибыль за год		190 221	248 709
в том числе, приходящаяся на долю:			
- акционеров материнской компании Группы		147 358	229 898
- неконтролирующих акционеров		42 863	18 811
		190 221	248 709
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за вычетом собственных выкупленных акций, шт.		772 180	772 242
Базовая прибыль на акцию, руб.		191	298

Данные консолидированного отчета о совокупном доходе должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 10 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 22 июня 2010 года:



В.И. Белоглазов

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

	Прим.	2009 г	2008 г
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль		185 937	501 756
Корректировки для перехода от прибыли к денежным операциям:			
Курсовые разницы	28	95 774	71 885
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 7	742 367	754 140
Процентные расходы	28	388 937	283 855
Процентные доходы	28	(13 754)	(23 781)
Расход/(доход) от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	28	(17 733)	58 099
Убыток от выбытия основных средств	27	5 700	39 471
Расход от обесценения активов		52 500	65 632
Прочие неденежные операции		(257 880)	(17 904)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		1 181 848	1 733 153
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		(4 001)	(58 168)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		140 452	(136 826)
Уменьшение/(увеличение) запасов		373 860	(385 152)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(122 203)	38 657
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате, кроме налога на прибыль		80 350	(45 132)
Денежные средства от операционной деятельности		468 458	1 146 532
Проценты уплаченные		(389 115)	(284 491)
Налог на прибыль		32 750	(349 828)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		1 293 942	512 213
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(578 367)	(679 719)
Платежи по финансовой аренде, полученные		-	19 794
Поступления от продажи основных средств		5 875	28 710
Краткосрочные займы другим компаниям, выданные		(11 600)	(38 650)
Краткосрочные займы другим компаниям, погашенные		80 716	16 112
Доходы от продажи прочих инвестиций		5 352	-
Проценты полученные		11 538	11 577
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(486 485)	(642 176)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выплаты по облигациям		(3 003)	(615 814)
Кредиты и займы полученные		3 461 664	5 512 718
Кредиты и займы погашенные		(4 236 848)	(4 254 657)
Выплаты по финансовой аренде		(95)	(873)
Поступления от факторинговых сделок		96 236	-
Покупка собственных акций		(505)	(590)
Продажа собственных акций		16	198
Дивиденды выплаченные		-	(428 121)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(682 535)	212 321
Влияние изменения курсов валют		(2 609)	-
Чистый расход денежных средств и денежных эквивалентов за год		124 922	82 358
Денежные средства и денежные эквиваленты на 1 января 2009 г.		228 168	145 810
Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2009 г.	14	350 481	228 168

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 10 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 22 июня 2010 года:

Генеральный директор



В.И. Белоглазов

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД,
ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

	Уставный капитал	Капитал, принадлежащий акционерам	Группы	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Собственные выкупленные акции	Неразмещенная прибыль				
Остаток на 31 декабря 2007 г.	13 658	(139)	7 593 539	7 607 058	521 470	8 128 528
Дивиденды за 2006 и 9 мес. 2007 г.	-	-	(115 837)	(115 837)	(484)	(116 321)
Покупка собственных акций	-	(1,09)	(590)	(591)	-	(591)
Продажа собственных акций	-	0,65	198	198	-	198
Прибыль за год	-	-	229 898	229 898	18 811	248 709
Остаток на 31 декабря 2008 г.	13 658	(140)	7 707 208	7 720 726	539 797	8 260 523
Покупка собственных акций	-	(1,77)	(503)	(505)	-	(505)
Продажа собственных акций	-	0,05	16	16	-	16
Прибыль за год	-	-	147 358	147 358	42 864	190 221
Остаток на 31 декабря 2009 г.	13 658	(142)	7 854 079	7 867 594	582 661	8 450 255

Данные консолидированного отчета об изменении капитала должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 10 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность утверждена 22 июня 2010 года:



Генеральный директор

В.И. Белоглазов

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

1. Общество, представляющее отчетность

Основной деятельностью ОАО «Архангельский ЦБК» и его дочерних компаний («Группа») является производство целлюлозы, картона, бумаги и картонной упаковки для производственных нужд потребителей.

По состоянию на 31.12.2009 Группа включала 5 компаний, являющихся юридическими лицами (2008: 6), связанных друг с другом экономическими отношениями с целью осуществления и поддержки основной деятельности Группы.

Производственные мощности Группы расположены в основном в Архангельской области РФ. Материнская компания ОАО «Архангельский ЦБК» (далее «Компания» или «АЦБК») является основным производственным предприятием и была зарегистрирована как открытое акционерное общество на территории РФ 25 декабря 1992 г. Все компании, входящие в Группу, были зарегистрированы в соответствии с законодательством РФ. Юридический адрес Компании: ул. Мельникова, 1, 164900, Новодвинск, Российская Федерация. Среднесписочное количество работников Группы на 31 декабря 2009 и в 2008 гг. составило 6 044 и 6 567 чел., соответственно. Снижение количества работников вызвано сокращением численности управленческого персонала, а также по причине проведения мероприятий по аутсорсингу: выводу непрофильных подразделений из состава предприятия.

Структура Группы

«АЦБК» является основной (материнской) компанией, владеющей контрольными пакетами акций в учрежденных в Российской Федерации дочерних компаниях Группы, которые позволяют Компании осуществлять контроль за операционной и финансовой деятельностью компаний, входящих в состав Группы:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения (в процентах)	
		2009 г	2008 г
ОАО «Архбум»	Производство гофрокартона, транспортные услуги (по доставке грузов АЦБК)	59.50	59.50
ОАО «Быт»	Туризм и отдых	100.00	100.00
ООО «АЦБК-Инвест»	Финансовая деятельность	100.00	100.00
ООО «Архбум»	Финансовая деятельность	59.50	59.50
ООО «ТК Норд-ТВ»	Телевидение	-	74.61

Результаты деятельности

Выручка от продаж за 2009 год составила 12 779 605 (2008: 13 724 779).

Себестоимость продаж составила 11 003 715 (2008: 11 347 997).

Расходы на продажу и маркетинг составили в отчетном периоде 416 133 (2008: 381 535).

Расходы на управление в отчетном периоде составили 725 742 (2008: 746 563).

Результатом деятельности в отчетном периоде является чистая прибыль в размере 190 221 (2008: 248 709). Снижение прибыли вызвано уменьшением объемов производства, снижением объемов продаж и цен на готовую продукцию под влиянием мирового финансового кризиса.

2. Условия ведения деятельности

Российская Федерация находится на этапе политических и экономических изменений, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на компании, осуществляющие деятельность в России. Несмотря на то, что за прошедшие годы экономическая ситуация существенно улучшилась, с 2002 года российская экономика признана рыночной и проведен ряд основных реформ, направленных на совершенствование банковской, судебной, налоговой и законодательной систем, деловая и законодательная инфраструктура не обладают тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой. Вследствие этого хозяйственной деятельности в Российской Федерации присущи риски и черты развивающегося рынка, которые нетипичны для других стран с рыночной экономикой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых руководством страны, а также развития фискальной, правовой и политических систем. Правительство РФ в рамках продолжающейся экономической реформы, проводит политику по либерализации законодательства по валютному регулированию для того, чтобы обеспечить свободную конвертируемость национальной валюты и снижение темпов инфляции.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономической среды в Российской Федерации на хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы. Однако, необходимо отметить, что экономическая ситуация в будущем может отличаться от настоящей оценки руководства. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могли бы быть внесены в результате разрешения этой неопределенности в будущем. Такие корректировки при необходимости будут отражены в финансовой отчетности по мере их появления и возникновения возможности их количественной оценки.

3. Основные положения учетной политики

Ниже приведены основные положения учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная финансовая отчетность. Если не обусловлено иное, эта учетная политика последовательно будет применяться во все годы представления данной финансовой отчетности.

3.1. Основы представления отчетности

Бухгалтерский учет в Группе ведется в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете» и положениями по ведению бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности в РФ (здесь и далее - РСБУ).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных российской системы бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), утвержденных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, тем, что в ней отражены поправки (корректировки), необходимые для правильного представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Группы в соответствии с МСФО. Применение МСФО приводит к следующим основным изменениям в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, по сравнению в бухгалтерской отчетностью, подготовленной по РСБУ: (1) реклассификации активов и обязательств, доходов и расходов; (2) изменению стоимости идентифицированных активов и принятых обязательств, признанию гудвила, консолидированных чистых активов и доли меньшинства в результате учета объединения бизнеса; (3) переоценке приобретенных до 31 декабря 2002 г. внеоборотных материальных и нематериальных активов и соответствующих элементов капитала путем доведения их балансовой стоимости до фактической стоимости приобретения с последующей переоценкой на индекс изменения потребительских цен в условиях гиперинфляции; (4) уменьшению стоимости финансовых вложений и запасов в результате их обесценения; (5) изменению стоимости финансовых активов и обязательств к оценке по фактическим затратам на оценку по справедливой/амортизируемой стоимости; (6) признанию отложенного налога на прибыль. Корректировочные записи (поправки), отраженные в качестве поправок трансформации во вступительном сальдо капитала по состоянию на дату перехода на МСФО на 1 января 2002 г., отражаются в течение последующих периодов и на отчетную дату.

3.2. Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и интерпретации. С 1 января 2009 г. вступили в действие новые стандарты МСФО, которые применялись в отчетном периоде при осуществлении соответствующих операций, если не сказано иное.

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения», вступившая в силу с 1 января 2009 г.
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы», вступающая в силу 1 января 2010 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 г., включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: «Усовершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах», вступившая в силу 1 января 2009 г.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу 1 января 2009 г.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу 1 января 2009 г.
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции), вступивший в силу 1 января 2009 г.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации», вступившие в силу 1 января 2009 г.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 г.
- Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты. Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов», вступившая в силу 1 июля 2008 г.
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение», вступившая в силу 1 октября 2008 г.
- Интерпретация IFRIC 18 «Получение активов от клиентов», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- Усовершенствование МСФО (май 2008 г.)
- Усовершенствование МСФО (апрель 2009 г.).

В тех случаях, когда принятие стандарта или интерпретации оказало влияние на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы, это влияние описано ниже.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определения условий наделения правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется.

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), окажут влияние на будущие приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями)

Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в Примечании 5.4. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в Примечании 5.5.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Вступивший в силу 1 января 2009 г. МСФО (IFRS) 8 заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Сегментная информация должна быть представлена в том виде, в котором она используется для управленческих целей и предоставляется органу, ответственному за принятие операционных решений, которым в Группе является Совет директоров. Информация согласно МСФО (IFRS) 8, в том числе соответствующая пересмотренная сравнительная информация, раскрыта в Примечании 32.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в новой редакции)

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале будут представлены в сверке каждого компонента капитала.

Более того, Стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа выбрала для представления единый отчет о совокупном доходе.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (в новой редакции)

МСФО (IAS) 23 в новой редакции требует капитализации затрат по займам, непосредственно относимых на приобретение, создание или производство актива, отвечающего критериям капитализации. Ранее применявшаяся Группой учетная политика предусматривала отнесение затрат по займам в составе расходов при их понесении.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации»

Согласно изменениям, внесенным в стандарты, допускается ограниченное исключение из сферы применения, согласно которому разрешается классифицировать определенные финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевого инструмента при условии соблюдения определенных критериев. Применение данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Поправка к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

В соответствии с поправкой к Интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют составной финансовый актив из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. В измененной редакции МСФО (IAS) 39 указывается, что в тех случаях, когда встроенный производный инструмент не может быть надежно оценен, весь составной инструмент должен по-прежнему классифицироваться как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 требует, чтобы бонусные единицы, предоставляемые в рамках программ по поддержанию лояльности клиентов, учитывались как отдельный компонент сделки по продаже, в ходе которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на бонусные единицы и относится на будущие периоды. Затем отнесенная на будущие периоды сумма признается в качестве выручки в периодах погашения бонусных единиц.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение»

Интерпретация должна применяться перспективно. Интерпретация IFRIC 16 предоставляет указания в отношении учета хеджирования чистой инвестиции. Она содержит указания по определению валютных рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования при хеджировании чистой инвестиции, а также по определению того, в каких компаниях в составе группы при хеджировании чистой инвестиции может удерживаться инструмент хеджирования. Кроме того, Интерпретация предоставляет указания относительно того, каким образом компания должна определять сумму доходов или расходов от пересчета валют, связанных как с чистой инвестицией, так и с инструментом хеджирования, которую компания должна переклассифицировать в состав прибыли или убытка при выбытии чистой инвестиции.

Усовершенствование МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 г.г. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы», предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности, излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности.
- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегмента, Группа продолжает раскрывать такую информацию в Примечании 32.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицируемые как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически классифицируются в отчете о финансовом положении как краткосрочные.
- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

- Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» заменила термин «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.
- МСФО (IAS) 18 «Выручка»: Совет добавил руководство (дополняющее стандарт) по определению того, выступает ли компания в качестве принципала или в качестве агента. Ниже перечислены основные моменты, которые необходимо учитывать при этом:
 - Несет ли компания основную ответственность за предоставление товаров или услуг;
 - Подвержена ли компания риску обесценения или утраты запасов;
 - Располагает ли компания свободой при установлении цен;
 - Подвержена ли компания кредитному риску.

Группа проанализировала свои договоры, предусматривающие получение выручки в соответствии с этими критериями, и пришла к выводу, что учетная политика в отношении признания выручки была представлена соответствующим образом.

- Поправка к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»: Согласно внесенным изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о начислении вмененных процентов. Вмененные проценты будут начисляться на займы, предоставленные по ставке ниже рыночной. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку полученные государственные субсидии являются не займами, а безвозмездными субсидиями.
- Поправка к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один - процентные расходы, рассчитываемые с использованием эффективной процентной ставки согласно МСФО (IAS) 39. Группа соответствующим образом изменила свою учетную политику, что не привело к изменениям в ее финансовом положении.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то согласно внесенной поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности от использования». Эта поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в данном отчетном периоде.
- Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Затраты на рекламу мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Группа либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Группы, поскольку она не вовлечена в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.
- Ссылка на чрезвычайно редкие, если вообще имеющие место, убедительные свидетельства в поддержку метода амортизации нематериальных активов, отличного от линейного метода начисления амортизации, была исключена. Группа пересмотрела сроки полезного использования, принадлежащих ей нематериальных активов и пришла к выводу, что применение линейного метода начисления амортизации, по-прежнему является оправданным.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»
- МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»
- МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная отчетность»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты, признание и оценка»
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»
- Интерпретация IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

С 1 января 2010 г. вступили в действие новые стандарты МСФО, которые не применялись в отчетном периоде в силу отсутствия соответствующих операций, если не сказано иное.

IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступило в силу с 1 июля 2009 г.) Интерпретация является частью свода изменений к МСФО в рамках проекта по совершенствованию, опубликованному в апреле 2009 года. Эта интерпретация обеспечивает руководство бухгалтерским учетом относительно мероприятий, в соответствии с чем общество распределяет неденежные активы акционерам либо как распределение резервов, либо как распределение дивидендов. IFRS 5 также было изменено и требует, чтобы активы были классифицированы в том случае, когда они предназначены для распределения только тогда, когда они доступны для распределения в их настоящем состоянии, и когда вероятность распределения высока. Группа начнет применение IFRIC 17 с 1 января 2010 года. Ожидается, что данное решение не окажет значительного (материального) влияния на финансовую отчетность Группы.

IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств, связанных с долговыми инструментами» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.). Интерпретация поясняет порядок учета в тех случаях, когда компания пересматривает условия своих долговых обязательств таким образом, что погашение обязательств осуществляется путем выпуска дополнительных долевого инструмента и передачи их кредиту. Прибыль или убыток от данного типа операции признается в отчете о прибылях и убытках в результате сравнения справедливой стоимости инструмента и текущей стоимости долга. Группа не ожидает, что данные изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

IAS 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Стандарт в новой редакции требует, чтобы эффект от всех сделок с неконтрольным пакетом акций предприятий, не приводящих к потере контроля, отражался в акционерном капитале. В стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Компания начнет применение IAS 27 (пересмотренного) в отношении сделок с неконтролируемыми компаниями с 1 января 2010 года.

IFRS 3 (в новой редакции) «Объединение бизнеса» (вступил в силу с годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее). Пересмотренный стандарт предлагает применение метода покупки к деловым сделкам с некоторыми изменениями. Например, все платежи при покупке бизнеса должны быть учтены по справедливой стоимости на дату приобретения. Условные платежи будут классифицироваться как обязательства, изменения которых после даты покупки будут отражаться через отчет о прибылях и убытках. Существует выбор оценки неконтролируемой доли инвестиций: по справедливой стоимости или пропорционально доле чистых активов. Все расходы по приобретению следует относить на затраты. Группа начнет применять IFRS 3 (в новой редакции) ко всем деловым сделкам с 1 января 2010 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

IAS 38 (с изменениями) «Нематериальные активы». Изменение является частью свода изменений к МСФО в рамках проекта по совершенствованию, опубликованному в апреле 2009 года, и Группа начнет применять IAS 38 (с изменениями) с той даты, когда примет IFRS 3 (с изменениями). Изменение разъясняет руководство по определению стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе деловых сделок, и разрешает группировать нематериальные активы в единый актив, если каждый актив имеет схожий срок полезного использования. Изменение не окажет значительного (материального) влияния на финансовую отчетность группы или компании.

IFRS 5 (с изменениями) «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Изменение является частью свода изменений к МСФО в рамках проекта по совершенствованию, опубликованному в апреле 2009 года. Изменение IFRS 5 устанавливает раскрытие, которое требуется в отношении внеоборотных активов, предназначенных для продажи или прекращенной деятельности. Изменение также разъясняет, что общие требования IAS 1 все еще применяются, в частности параграф 15 (достижение справедливого предоставления) и параграф 125 (источники установления неопределенности) IAS 1. Группа начнет применять IFRS 5 (с изменениями) с 1 января 2010 года. Ожидается, что данное решение не окажет значительного (материального) влияния на финансовую отчетность группы или компании.

IAS 1 (с изменениями) «Предоставление финансовой отчетности». Изменение является частью свода изменений к МСФО в рамках проекта по совершенствованию, опубликованному в апреле 2009 года. Изменение разъясняет, что потенциальное обязательство по выпуску акций несущественно в классификации текущий или долгосрочный. Изменив определение долгосрочного обязательства, изменение разрешает классифицировать обязательство как долгосрочное (обеспечивает, что общество имеет безоговорочное право задерживать расчеты по переводу денежных средств или других активов, по меньшей мере на 12 месяцев после даты отчетного периода), несмотря на тот факт, что партнер Группы может потребовать произвести расчеты с ним в любое время. Группа начнет применять IAS 1 (с изменениями) с 1 января 2010 года. Ожидается, что данное решение не окажет значительного (материального) влияния на финансовую отчетность группы или компании.

IFRS 2 (с изменениями) «Выплаты, основанные на акциях». Изменения внесены из интерпретаций IFRIC 8 и IFRIC 11 и расширяют пояснения по IFRIC 11. Изменения дают четкую основу для определения классификации поощрений по выплатам, основанным на акциях как в консолидированной, так и в отдельной финансовой отчетности. Ожидается, что данные изменения не окажут значительного (материального) влияния на финансовую отчетность группы или компании.

3.3. Использование оценок

В соответствии с требованиями МСФО о подготовке финансовой отчетности, необходимо применять ряд важных учетных оценок, а руководству обеспечить раскрытие информации о наиболее значительных суждениях руководства при применении учетной политики Группы. Необходимо иметь в виду, что фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Процесс оценки связан с формированием суждений, основанных на последней имеющейся в наличии информации. При изменении обстоятельств, на которых основывалась оценка, а также при появлении новой информации, опыта, или при дальнейшем развитии событий оценка пересматривается. Воздействие изменения бухгалтерских оценок учитывается при определении чистой прибыли в периоде, когда имело место такое изменение, если это изменение влияет только на соответствующий период, либо во всех последующих периодах, начиная с периода, когда имело место изменение, если действие этого изменения распространяется на эти периоды.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают следующее:

Сроки полезной службы основных средств. Оценка срока полезной службы объектов основных средств зависит от суждения на основании опыта с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды, воплощенные в активах, потребляются в основном через их использование. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ, часто приводят к снижению экономических выгод, воплощенных в активах. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с текущими техническими условиями активов и расчетным сроком, в течение которого ожидается поступление выгод от этих активов для Группы. Учитываются следующие основные

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

факторы: (а) ожидаемое использование активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технического обслуживания; и (в) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности основывается на оценке Группой ее собираемости. Если произойдет снижение кредитоспособности крупного клиента или фактическое неисполнение обязательств выше ожидаемого, то фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Обесценение неденежных активов и учет резервов. На каждую отчетную дату Группа оценивает, имеется ли какой-либо признак того, что возмещаемая сумма неденежных активов Группы снизилась ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая сумма представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или стоимость его использования, в зависимости от того, какая сумма выше. При выявлении такого снижения, балансовая стоимость снижается до возмещаемой суммы. Сумма возмещения отражается в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором выявлено снижение. Если изменились условия, и руководство полагает, что сумма активов увеличилась, то резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен. Учет обесценения включает резервы под снижение балансовой стоимости основных средств, нематериальных активов и незавершенных капитальных вложений, финансовых вложений и прочих долгосрочных активов, а также под неликвидные запасы, дебиторскую задолженность, прочие оборотные активы.

Резервы по обязательствам и отчислениям могут включать резервы под такие статьи, как обязательства по защите окружающей среды и судебные разбирательства, другие. Группа учитывает обесценение или начисляет эти резервы под обязательства, когда в результате оценок руководства становится очевидным, что существует вероятность возникновения такого обязательства или что актив не будет возмещен и сумма может быть обоснованно оценена. Оценки Группы в отношении резервов под обязательства и отчисления основываются на имеющихся текущих фактах и на оценке руководством конечного исхода или решения по обязательству в будущем. Фактические результаты могут отличаться от оценок, и оценки Группы могут пересматриваться в будущем как в отрицательную, так и в положительную сторону, в зависимости от исхода или ожиданий, основанных на фактах, сопровождающих такой риск.

Признание отложенного налогового актива. Отложенный налоговый актив в консолидированном балансе представляет собой наиболее вероятную сумму, на которую в будущем может быть уменьшена сумма налога на прибыль. Оценка размера будущей налогооблагаемой прибыли и наиболее вероятной суммы налога, которая может быть принята в уменьшение соответствующего налога от этой прибыли, основывается на данных среднесрочного бизнес-плана и его экстраполированных данных. Бизнес план основывается на данных об ожиданиях руководства Группы, основанных на текущих данных о рыночной ситуации. Основные предположения бизнес плана включают прогноз выручки, налогооблагаемой прибыли и активов.

Предположения, используемые для определения стоимости резервов, включают данные о размере и времени ожидаемых будущих оттоков экономических выгод, возникновение которых определено обстоятельствами, существующими на отчетную дату, а также размере эффективной процентной ставки, применяемой для определения дисконтированной стоимости будущих денежных выплат, приведенной к отчетной дате.

Методы оценки финансовых инструментов. Методы оценки, основанные на моделях дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или моделях, основанных на анализе данных о недавних сделках, совершенных на рыночных условиях или соответствующих финансовых показателях аналогичных объектов инвестирования, используются для оценки определенных категорий финансовых инструментов, в отношении которых отсутствуют внешние источники информации о рыночных ценах. Методы оценки могут требовать наличие предположений, не подтвержденных широко известными данными о рынке. В данной консолидированной финансовой отчетности делаются соответствующие раскрытия, если изменения таких предположений приводят к существенному изменению данных о прибыли или убытке, доходах и расходах, активов и обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Определение эффективной ставки, используемой для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и обесценения активов. Для определения справедливой стоимости заимствований, привлеченных по фиксированным процентным ставкам с заранее установленными датами погашения обязательств, используются данные о средней рыночной ставке, применяемой к новым заимствованиям, аналогичным по параметрам кредитного рейтинга Группы и сроку, оставшемуся до погашения обязательств. Для определения справедливой стоимости других категорий финансовых инструментов и обесценения стоимости активов применяется показатель средневзвешенной стоимости капитала Группы, определенной по состоянию на отчетную дату. Для определения средневзвешенной стоимости капитала используются показатели модели расчета стоимости капитального актива (WACC), основой которому служат данные о минимальной безрисковой процентной ставке, среднерыночной доходности инвестиций и коэффициенте бета, представляющим собой показатель корреляции доходности определенной отрасли по отношению к доходности всего рынка в определенных экономических условиях.

Учет обязательств по налогам. Налоговая система в Российской Федерации характеризуется наличием нормативной законодательной и правоприменительной базы, подверженной достаточно частым изменениям. Некоторые положения налогового законодательства и в ряде случаев содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. В случаях, когда руководство Группы полагает, что если его толкование соответствующего законодательства и, как результат, налоговая позиция Группы не будут подтверждены, в консолидированной финансовой отчетности признается соответствующий резерв (Примечание 31а).

Компании специального назначения. Требуется применение суждения для определения сущности отношений между Группой и компанией специального назначения в части наличия или отсутствия контроля со стороны Группы.

Принцип непрерывности деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым возмещение активов и погашение обязательств происходит в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

3.4. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Группа подготовила финансовую отчетность в соответствии с МСФО, за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., с приведением сравнительной информации за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Датой перехода с РСБУ на МСФО в соответствии с положениями Международных стандартов финансовой отчетности является 1 января 2002 г.

При подготовке финансовой отчетности Группа применила все новые или пересмотренные МСФО, которые относятся к ее деятельности. Руководство Группы полагает, что изменения МСФО не повлияли на учетную политику Группы.

3.5. Учет влияния инфляции

Прежде в Российской Федерации существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2002 г. свидетельствовала об окончании периода гиперинфляции 1 января 2003 г., Группа не применяет положения МСФО (IAS) 29. Соответственно, данные, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., в данной финансовой отчетности представляют основу текущей балансовой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

3.6. Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Статьи, включенные в прилагаемую финансовую отчетность, выражены в валюте основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свои операции (функциональная валюта). Функциональной валютой является российский рубль.

Банк России осуществляет валютное регулирование, направленное на расширение использования рубля в коммерческом обороте. По состоянию на отчетную дату существенные ограничения в отношении перевода российских рублей в иностранную валюту не существовали. Тем не менее, российский рубль продолжает оставаться валютой, не являющейся свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыль и убытки в иностранной валюте (курсовые разницы), образовавшиеся в результате расчетов по данным операциям, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по обменному курсу на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они являются отложенными активами и обязательствами в целях хеджирования движения денежных средств и чистых инвестиций.

3.7. Консолидация - объединение бизнеса (компаний)

Дочерние компании. Дочерние компании - юридические лица (включая созданные для осуществления специальных операций), в отношении которых Группа имеет способность управлять финансовой и операционной политикой (осуществлять контроль) вследствие следующего:

- владения более, чем половиной голосующих акций/долей в уставном капитале (контрольным пакетом акций) дочерней компании, или
- решающего голоса в силу подавляющего представительства в органе управления дочерней компании - совете директоров (участников), или,
- способности иным способом управлять финансовой и операционной политикой дочерней компании.

Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента, когда Группа получает контроль, и, соответственно, прекращается, когда способность осуществлять контроль прекращается.

Для учета объединения (консолидации) компаний применяется метод приобретения (purchase method), в соответствии с которым в балансе постатейно складываются активы и обязательства, элиминируются стоимость финансовых вложений в уставные капиталы дочерних компаний и их уставные капиталы, внутригрупповые операции и соответствующие им активы и обязательства, нереализованные в результате осуществления таких операций прибыли и убытки, признается в виде гудвила разница между стоимостью приобретения компаний и справедливой стоимостью приобретенных активов за вычетом принятых обязательств (приобретенных чистых активов), в отчете о прибылях и убытках постатейно складываются соответствующие доходы и расходы пропорционально периоду владения акциями/долями. Если переведенный внутри Группы актив обесценивается, то нереализованные убытки от обесценения также элиминируются.

Стоимость приобретения компаний оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и принятых обязательств на дату обмена, плюс непосредственно связанные с приобретением расходы. Приобретенные активы и принятые обязательства первоначально оцениваются по справедливой на дату приобретения стоимости независимо от размера доли меньшинства в приобретенной компании. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в приобретенных чистых активах признается гудвилем, отражаемым в составе внеоборотных активов Группы. Если стоимость приобретения меньше доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов, то в отчете о прибылях и убытках признается доход на всю сумму превышения стоимости чистых активов над стоимостью приобретения.

В компаниях группы применяются единые подходы принятой групповой учетной политики.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Зависимые компании. Зависимые компании - юридические лица (включая созданные для осуществления специальных операций), в отношении которых Группа имеет способность оказывать существенное влияние, но не контроль, на финансовую и операционную политику посредством следующего:

- владения от 20 до 50 процентов голосующих акций/долей в уставном капитале зависимой компании, или
- представительства в органе управления зависимой компании - совете директоров (участников), или
- способности иным способом оказывать существенное влияние на финансовую и операционную политику зависимой компании.

Учет зависимых компаний осуществляется с момента, когда Группа получает способность осуществления существенного влияния, и, соответственно, прекращается, когда способность оказания существенного влияния прекращается.

Учет финансовых вложений в зависимые компании осуществляется по методу участия в капитале, в соответствии с которым в балансе элиминируется стоимость соответствующих финансовых вложений в уставные капиталы зависимых компаний, доля в нерезализованных в результате осуществления внутригрупповых операций прибылях и убытках, в составе внеоборотных активов баланса в виде гудвила признается разница в стоимости приобретения компаний и справедливой оценкой приобретенных чистых активов, изменение стоимости капитала зависимой компании с момента приобретения, в отчете о прибылях и убытках признается доход/(убыток), соответствующий доле и пропорционально периоду владения акциями/долями в зависимой компании. Если переведенный внутри Группы актив обесценивается, то нерезализованные убытки от обесценения также элиминируются.

В случае если доля Группы в накопленном убытке зависимой компании соответствует или превышает размер участия в данной компании, Группа признает обесценение стоимости участия в зависимой компании до нуля, и не продолжает далее признавать увеличение убытка, если только не существует признанных Группой обязательств или сделанных платежей от лица зависимой компании.

В компаниях Группы применяются единые подходы принятой групповой учетной политики.

3.8. Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и снижения их стоимости. Для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 г., справедливая стоимость на 1 января 2003 г. была использована в качестве учетной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 1. Стоимость приобретения или строительства включает расходы на замену частей машин и оборудования на момент осуществления данных затрат при условии соответствия критериям признания.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом. Сроки амортизации, которые представляют собой расчетные сроки полезного использования данных активов, приведены ниже:

Здания и сооружения	40-60 лет
Машины и оборудование	15 лет
Транспортные средства	10 лет
Прочие	3-5 лет

Начисление амортизации начинается с первого дня месяца, следующего за месяцем ввода в действие соответствующего актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Затраты на уплату финансовых процентов и прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы периода в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные активы списываются. Прибыли и убытки от списания основных средств включаются в отчет о прибылях и убытках по мере возникновения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Группа владеет правом собственности на ряд непроизводственных и социальных объектов, в основном представляющих собой здания и объекты социальной инфраструктуры, стоимость которых оценена как равная нулю, кроме жилых квартир, признаваемых инвестиционной собственностью. Затраты, связанные с обслуживанием указанных активов, относятся на расходы по мере возникновения.

Незавершенные капитальные вложения представлены объектами, находящимися в процессе приобретения или строительства, и отражены в финансовой отчетности по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретенных объектов, затраты по строительству и прочие прямые расходы. Незавершенные капитальные вложения не амортизируются до момента завершения приобретения (строительства) и приведения объекта в состояние, необходимое для его эксплуатации.

Стоимость земли не амортизируется.

3.9. Нематериальные активы

Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли Группы в чистых определяемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней компании на дату приобретения. Гудвил по приобретению дочерних компаний отражается отдельно в консолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил учитывается по стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа применяет положения МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в отношении гудвила и отрицательного гудвила, возникших по приобретениям до 31 марта 2004 г., согласно которым с 1 января 2005 г. прекращается начисление амортизации по ранее признанному гудвилу и производится его оценка на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Оценка гудвила на предмет обесценения должна производиться не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают 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 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.

Если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней или ассоциированной компании, то разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Лицензии на программное обеспечение и отдельные виды деятельности имеют определенный срок полезного использования и капитализируются.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения на основе затрат на приобретение и введение в эксплуатацию за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

3.10. Запасы

Запасы включают в себя сырьевые и товарные запасы: сырье и материалы, незавершенное производство, в т.ч. полуфабрикаты, товары для перепродажи, готовую продукцию. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Стоимость запасов определяется по методу расчета средневзвешенного показателя. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и другие прямые производственные затраты, а также соответствующую долю косвенных производственных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей). Проценты по займам не включаются в стоимость запасов.

Чистая возможная цена реализации - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

3.11. Дебиторская задолженность

Первоначально дебиторская задолженность отражается по справедливой стоимости и впоследствии оценивается по амортизируемой стоимости по методу эффективного процента, за вычетом резерва на снижение стоимости вследствие экономического обесценения дебиторской задолженности. Резерв под экономическое обесценение актива создается в том случае, если существуют объективные данные, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму возмещения в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по методу эффективной процентной ставки. Убытки от обесценения и доходы/(расходы) от изменения справедливой или амортизируемой стоимости актива учитываются в отчете о прибылях и убытках.

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, отражается в учете по исходным суммам счетов, выставленных к оплате, за вычетом резерва под экономическое обесценение.

3.12. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) учитывается по методу начисления. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, подлежит возмещению из бюджета путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисленной со стоимости проданной продукции, оказанных услуг (кроме экспорта), по мере получения счета-фактуры и использования приобретенных товаров, работ и услуг в деятельности, облагаемой НДС. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит начислению к уплате в государственный бюджет. Разница между суммами НДС, начисленного от стоимости проданной продукции, и суммами НДС по приобретенным товарам, работам и услугам, подлежит уплате в бюджет.

Операции по продаже продукции, товаров, выполнению работ и оказанию услуг на экспорт облагаются НДС по нулевой ставке. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, используемых в производстве продукции, проданной на экспорт, подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по НДС, включенному в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг и подлежащем возмещению из бюджета, создается тогда, когда существует объективное свидетельство, что Группа будет не в состоянии получить все причитающиеся ей суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва признается в отчете о прибылях и убытках.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

3.13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя денежные средства в кассе, на расчетном и валютном счетах в банках, депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев до востребования, другие краткосрочные инвестиции, которые могут быть легко переведены в денежные средства, и срок погашения которых составляет не более трех месяцев, а также банковские овердрафты.

3.14. Уставный капитал

Компания зарегистрирована в организационно-правовой форме открытого акционерного общества, акционеры которого владеют обыкновенными акциями Компании.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, за исключением случаев объединения компаний, вычитаются из поступлений на счет собственного капитала. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью долей уставного капитала признается эмиссионным доходом и отражается в капитале по статье Добавочный капитал.

Собственные акции Компании. Если Компания или ее дочерние компании покупают акции Компании, то номинальная стоимость акций вычитается из общей суммы уставного капитала и отражается по строке «Собственные выкупленные акции» до тех пор, пока доли не будут погашены (аннулированы) путем регистрации уменьшения стоимости уставного капитала или переуступлены (или проданы) существующим или новым участникам Компании. Разница между суммами выплаченного вознаграждения, включая любые связанные с приобретением затраты, за вычетом налога на прибыль, и номинальной стоимостью приобретенных акций отражается в капитале в составе нераспределенной прибыли или накопленного убытка до тех пор, пока акции не будут погашены (аннулированы) путем регистрации уменьшения стоимости уставного капитала или переуступлены (или проданы) существующим или новым участникам Компании. В случае погашения, переуступки или продажи собственных акций стоимость полученного вознаграждения, а также прибыли и убытки от продажи акций также отражаются в составе капитала.

3.15. Доля неконтролирующих акционеров

Доля акционеров, составляющих меньшинство в уставных капиталах дочерних компаний Группы, являющихся акционерными обществами, признается долей неконтролирующих акционеров и представляется отдельно в составе собственного капитала Группы.

3.16. Кредиты и займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, и включают затраты на организацию финансирования. В последующих периодах займы отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, вся разница между полученными средствами (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства при условии, если у Группы нет безусловного права откладывать расчеты по обязательствам как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Затраты на финансирование, проценты к уплате. Проценты по займам и кредитам признаются расходом в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

3.17. Налог на прибыль

Текущий налог. Налог на прибыль дочерних компаний Группы начисляется на индивидуальном уровне, на основании налогооблагаемой прибыли, определенной отдельной дочерней компанией в соответствии с законодательством, действующим в стране ее регистрации. Она может отличаться от прибыли, определяемой в соответствии с МСФО, что ведет к возникновению постоянных и временных разниц.

Отложенные налоги. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода расчета. Отложенные налоги учитываются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа не может контролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

3.18. Выплаты работникам

Группа осуществляет занятым в настоящее время работникам выплаты краткосрочных вознаграждений, таких как: заработная плата и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по временной нетрудоспособности (болезни), премии.

Пенсионное обеспечение. В рамках пенсионного плана с установленными взносами Группа уплачивает взносы в фиксированном размере в Пенсионный фонд РФ и не несет юридических правовых или традиционных обязательств по уплате дополнительных взносов, так как Правительство РФ несет все риски и выгоды от использования данной схемы.

Выплаты краткосрочных вознаграждений работникам и взносов в Пенсионный фонд РФ признаются компаниями в момент предоставления работниками своих услуг в обмен на выплачиваемые им вознаграждения, то есть начисляются в том отчетном периоде, когда соответствующие услуги оказываются работникам Группы.

Выплаты по прекращению трудовой деятельности. Группа заключила с работниками коллективный договор о выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности, которые в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждение работникам» квалифицируются как Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и Прочие долгосрочные вознаграждения, и учитываются по методу учета планов с установленными выплатами.

По условиям планов с установленными выплатами Группа признает:

- (a) обязательства по обеспечению вознаграждений действующим и бывшим работникам; и
- (b) актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате того, что фактические затраты на выплату вознаграждений могут отличаться от ожидаемых.

План с установленными выплатами является нефинансируемым (нефондированным).

Используя методы актуарных расчетов, производится надежная оценка суммы будущих выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах. При этом Группа производит оценку (делает актуарные допущения) в отношении демографических переменных (таких как текучесть и смертность персонала) и финансовых переменных (таких как будущее увеличение заработной платы и затраты на медицинское обслуживание), которые будут оказывать влияние на величину затрат на выплаты по окончании трудовой деятельности. Определяется приведенная (дисконтированная) стоимость обязательств по плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг по методу эффективной процентной ставки. Определяется общая сумма актуарных прибылей и убытков и сумма актуарных прибылей и убытков, признаваемых в рамках 10-процентного коридора. При введении или изменении плана определяется итоговая стоимость прошлых услуг. При секвестре или исполнении обязательств по плану определяются итоговые прибыль или убыток. Обязательство по плану с установленными выплатами признается на каждую отчетную дату в размере приведенной стоимости обязательств с учетом актуарных прибылей и убытков. Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций по состоянию на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Группа признает в отчете о прибылях и убытках чистую суммарную величину приведенных ниже статей в качестве расхода или дохода: (а) стоимость текущих услуг; (б) стоимость процентов; (в) актуарные прибыли и убытки в пределах 10-ти процентного коридора; (г) стоимость прошлых услуг и (д) результат любых секвестров или окончательных расчетов по плану.

Группа признает прибыли и убытки, возникающие в результате секвестра или окончательного расчета по пенсионному плану с установленными выплатами в момент осуществления секвестра или расчета. Прибыль или убыток, возникающий в результате секвестра или окончательного расчета по плану, включают следующее: (а) возникшие изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и (б) соответствующие актуарные прибыли и убытки, а также стоимость прошлых услуг, которые не были признаны раньше.

Прочие долгосрочные вознаграждения. К прочим долгосрочным вознаграждениям работников относятся юбилейные или прочие вознаграждения за выслугу лет; премии и отсроченные вознаграждения, подлежащие выплате через двенадцать месяцев или более по окончании периода, в котором работник предоставил соответствующие услуги.

Для оценки прочих долгосрочных вознаграждений работникам применяется упрощенный метод учета для прочих долгосрочных вознаграждений, который заключается в том, что: (а) актуарные прибыли и убытки признаются немедленно и не применяется расчет предельной величины прибылей и убытков, признаваемых в отчетном периоде в рамках 10-ти процентного коридора; и (б) вся стоимость прошлых услуг признается немедленно.

Для оценки суммы выплат по прекращению трудовой деятельности и прочих долгосрочных вознаграждений Группа привлекает услуги профессионального актуария.

3.19. Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее или будущее обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы не признаются в отношении будущих убытков от операционной деятельности.

В случае, где существуют несколько аналогичных обязательств, вероятность того, что для урегулирования потребуется выбытие ресурсов, определяется с учетом группы обязательств в целом.

Если Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, то возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда получение возмещения является высоко вероятным.

3.20. Финансовые гарантии

Финансовые гарантии выданные представляют собой контракты, требующие осуществления Группой специальных платежей с целью возмещения убытков третьей стороне, владеющей гарантией, возникающих в результате того, что должник этой третьей стороны не выполнил своих обязательств по погашению задолженности в установленный срок согласно условиям договора по данному инструменту. Стоимость выданных финансовых гарантий раскрывается в оценке стоимости условного обязательства.

Финансовые гарантии полученные представляют собой контракты, в соответствии с которыми Группа имеет условное право требования возмещения убытков, причиненных третьей стороной. Условное право требования возникает в силу того, что поручитель, выдавший гарантию возмещения убытков за третью сторону, причинившую убытки, несет условное обязательство по погашению задолженности в установленный срок согласно условиям договора по данному инструменту. Стоимость полученных финансовых гарантий раскрывается в оценке стоимости условного требования в случае, когда имеется вероятность, что право требования скорее будет, чем нет, предъявлено поручителю.

3.21. Признание выручки

Выручка представляет собой сумму к получению за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги и переданные права и оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению за вычетом скидок, НДС и подобных налогов, и после исключения продаж между компаниями Группы (внутригрупповой выручки). Если не представляется возможным достоверно

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка признается при выполнении следующих условий:

- значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, передаются покупателям согласно условиям договора продажи, то есть осуществлен переход права собственности к покупателю;
- величина дохода может быть определена с высокой степенью точности;
- с высокой степенью вероятности можно утверждать, что в результате операции организация получит экономические выгоды; и
- величина расходов, относящихся к операции, может быть определена с высокой степенью точности.

Выручка от выполнения работ и оказания услуг отражается в периоде, в котором работы были выполнены, услуги оказаны, исходя из договорной цены и доли фактически выполненных работ и оказанных услуг.

Выручка от сдачи имущества в операционную аренду распределяется пропорционально сроку аренды.

Прочие продажи признаются по методу начисления, когда получение Группой экономических выгод от осуществления операции становится вероятным и когда сумма дохода может быть достоверно определена.

3.22. Аренда

Операционная аренда

Аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от владения и распоряжения имуществом находятся в руках арендодателя, относится к категории операционной аренды. Платежи по операционной аренде (за вычетом скидок, полученных от арендодателя) включаются в счет прибылей и убытков по линейному методу в течение периода аренды.

Финансовая аренда (лизинг), когда компания является арендодателем

Аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от права собственности переходит в руки арендатору, при начале аренды, относится к категории финансовой аренды. Получаемые Группой арендные платежи признаются как погашение основной суммы обязательств по аренде и финансовый доход, представляющий собой возмещение расходов и вознаграждение арендодателя за инвестиции и услуги.

Финансовая аренда (лизинг), когда компания является арендатором

Аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от права собственности находятся в руках арендатора при начале аренды, относится к категории финансовой аренды. Организация признает активы и обязательства в начале действия договора аренды.

Активы, полученные по финансовому лизингу, признаются по наименьшей из двух величин: их справедливой стоимости и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, и учитываются на балансе в соответствии с применимой учетной политикой. При наличии обоснованной уверенности в получении права собственности по окончании срока действия договора лизинга активы, подлежащие амортизации, полностью амортизируются в течение наименьшего из сроков их полезного использования и периода действия договора лизинга.

Задолженность по договорам финансового лизинга учитывается по приведенной стоимости минимальных арендных платежей, которая рассчитывается как совокупность предстоящих платежей с прибавлением причитающейся Группе остаточной стоимости и за вычетом финансовых затрат будущих периодов, которые впоследствии начисляются на сумму обязательства. Финансовые затраты представляют собой разницу между справедливой стоимостью признанного арендованного актива и ожидаемыми в будущем совокупными денежными выплатами, то есть оговоренными арендными платежами и остаточной стоимостью к уплате арендодателю по окончании срока лизинга. Финансовые затраты распределяются в течение срока действия договора финансового лизинга с использованием актуарного метода в целях получения постоянной периодической ставки процента, начисляемого на

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

остаток обязательства. Уплаченные проценты признаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Затраты на финансирование».

3.23. Выплата дивидендов

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

3.24. Признание расходов

Расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам, в соответствии с принципом соотнесения доходов и расходов признаются в качестве расходов будущих периодов.

Затраты на финансирование, проценты к уплате. Проценты по займам и кредитам, используемым в операционной деятельности, признаются расходом в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

3.25. Государственные субсидии (бюджетные субвенции)

Бюджетные субвенции на регулярной основе отражаются в составе доходов в тех периодах, в которых имеют место расходы, для компенсации которых они были выделены. Субвенции, относящиеся к амортизируемым активам, отражаются в составе доходов пропорционально начислению амортизации на соответствующие активы.

3.26. Прибыль на акцию

Привилегированные акции не погашаются и, поэтому признаются как акции, участвующие в расчете показателя «Прибыль, приходящаяся на одну акцию». Показатель прибыли или убытка на акцию определяется делением суммы прибыли или убытка за период, причитающихся акционерам материнской компании Группы, на средневзвешенное количество акций за отчетный период.

3.27. Сегментная отчетность

Операционным сегментом является такой компонент организации: а) осуществляющий деятельность, от которой она может зарабатывать выручку и нести расходы (включая выручку и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами той же организации), б) операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности, и в) в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

3.28. События после отчетной даты

События после отчетной даты, оказывающие влияние на финансовое состояние Группы на отчетную дату (корректирующие события) признаются в финансовой отчетности. Существенные события после отчетной даты, не являющиеся корректирующими, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

4. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции со связанными сторонами, как правило, отражаются по фактической цене сделки с раскрытием соответствующей существенной информации. Финансовые активы и обязательства, возникающие в ходе операций между связанными сторонами, признаются и впоследствии отражаются с

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

учетом справедливой стоимости полученного или выплаченного вознаграждения, если таковая поддается определению, с раскрытием соответствующей существенной информации.

Прибыль и убытки, возникающие при продаже товаров или обмене финансовыми инструментами между связанными сторонами в ходе обычной деятельности, относятся на прибыль в соответствующем периоде, за исключением элиминирования нерезализованной торговой наценки при консолидации или в случае применения учета по методу участия в капитале.

Прибыль и убытки, возникающие в остальных случаях передачи активов, относятся на прибыль в соответствующем периоде или непосредственно на собственный капитал, в зависимости от экономического содержания операции.

Перечень связанных сторон, а также характер взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции, представлен ниже.

- (а) Материнская компания Группы Pulp Mill Holding GmbH является материнской (основной) компанией Группы. Конечной контролирующей стороной (основным акционером Pulp Mill Holding GmbH) является компания Zinner Privatstiftung.
- (б) Другие акционеры Компании, имеющие существенное влияние на финансовую и операционную политику Группы.
- (в) Дочерние компании Группы. В Группу включены четыре дочерние компании: ОАО «Архбум», ОАО «Быт», ООО «АЦБК-Инвест», ООО «Архбум». Данные компании ведут между собой хозяйственно-операционную деятельность.

В апреле 2009г. было продано ООО «Норд-ТВ» (Примечание 33).

- (г) Неконтролирующие акционеры дочерней компании ОАО «Архбум», имеющие существенное влияние на финансовую и операционную политику компании.
- (д) Другие связанные стороны включают следующие:
 - компании, находящиеся под общим контролем материнской компании Группы (компания под общим контролем),
 - зависимые компании;
 - компанию ОАО "Центральный Московский депозитарий", в состав Совета директоров которой входит директор, состоящий в совете директоров Компании.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Балансовые остатки и операции со связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. и за годы, окончившиеся по указанные даты, включают следующее:

	2009 г.	2008 г.
<u>Продажи:</u>		
ОАО «Киевский картонно-бумажный комбинат», компания под общим контролем	9 678	206 204
Члены Совета директоров ОАО «Архангельский ЦБК»	5 015	
ООО "Лесопромышленная компания "Континенталь менеджмент"	-	168 967
	<u>14 693</u>	<u>375 171</u>
<u>Покупки:</u>		
ЗАО «Лесозавод № 25», зависимая компания до 24.10.05, продана 17.01.06	132 538	255 872
ОАО "Центральный Московский депозитарий"	16 351	12 785
ОАО «Киевский картонно-бумажный комбинат»	4 046	4 776
	<u>152 935</u>	<u>273 433</u>
<u>Операции с капиталом:</u>		
Выплата дивидендов материнской компании Pulp Mill Holding GmbH	-	74 497
Выплата дивидендов другим акционерам Компании	-	41 824
	<u>-</u>	<u>116 321</u>
	<u>167 628</u>	<u>764 925</u>

Балансовые статьи

	Задолженность на 31 декабря 2009 г.		Задолженность на 31 декабря 2008 г.	
	Деби- торская	Креди- торская	Деби- торская	Креди- торская
ЗАО "Лесозавод № 25"	-	-	-	20 218
ОАО «Киевский картонно-бумажный комбинат» / Предприятие, находящееся под общим контролем	-	-	8 595	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 595</u>	<u>20 218</u>

До 2004 г. Компания, ее дочерние и зависимые компании, а также ряд других компаний, занятых в деревообрабатывающей и иных отраслях промышленности, входили в состав более крупной группы компаний, прямо или косвенно управляемых и/или контролируемых владельцами ООО «ПКП Титан».

Все указанные компании, включая ООО «ПКП Титан» и акционеров ОАО «Архангельский ЦБК», рассматривались как основные связанные стороны Группы.

Руководство полагает, что после того, как компания Pulp Mill Holding GmbH стала владельцем контрольного пакета акций Компании в 2003 г. и после выхода в 2003 году представителей ООО «ПКП Титан» из состава Совета директоров Компании, ООО «ПКП Титан» и его зависимые компании перестали быть связанными сторонами Группы. Несмотря на это, ООО «ПКП Титан» и его зависимые компании продолжают осуществлять существенные операции с Группой.

Продажи и закупки по операциям со связанными сторонами осуществляются по обычным рыночным ценам. непогашенные остатки по расчетам на конец года не обеспечены залогом, проценты по ним не начисляются, расчет осуществляется в денежной форме. Гарантии под обеспечение дебиторской задолженности связанных сторон не выдавались и не получались.

За 2009 г. Компания не выплачивала дивиденды.

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Основной управленческий персонал включает членов Правления и Совета директоров Группы. Сумма вознаграждения основному управленческому персоналу, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Расходы на управление» за годы, окончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., составила 15 984 и 12 204, соответственно.

Вознаграждение основному управленческому персоналу состоит из фиксированных ежемесячных выплат, утвержденных на Общем собрании акционеров.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

5. Финансовые инструменты**5.1. Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности Группы. В результате управления обеспечивается рост стоимости собственного капитала Группы и, соответственно, увеличение стоимости акций акционеров. Третьи стороны, которых затрагивает деятельность Группы, также получают соответствующие выгоды. Процесс управления капиталом нацелен на поддержание его оптимальной структуры, что обеспечивается тем, что Группа генерирует доходы и привлекает заемное финансирование. Группа может оказывать влияние на изменение структуры капитала посредством выплаты дивидендов акционерам, выпуска новых акций или продажи части активов с целью сокращения доли долговых обязательств. Капитал Группы включает собственный капитал, включающий уставный и добавочный резервы, в том числе нераспределенную прибыль, долю меньшинства и заемный капитал, включающий долгосрочные долговые обязательства (долг). Стоимость капитала, находящегося в управлении Группой, по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляла 11 149 916 (2008: 11 621 121).

Вся сумма капитала контролируется Группой. В соответствии с общепринятой практикой Группа осуществляет мониторинг достаточности величины и структуры капитала на основе соотношения величины долга к стоимости капитала Группы. Данное соотношение определяется отношением суммы долга к стоимости капитала, контролируемого Группой.

В течение 2009 г. соотношение долга к стоимости капитала составило 26,5% (2008: 30,3%) и соотношение собственного капитала к общей величине капитала составило 73,5% (2008: 69,7%). За 2009 г. Группа снизила уровень отношения долга к стоимости капитала. В течение 2009 и 2008 г.г. Группа выполняла все требования по поддержанию достаточности капитала.

Капитал Группы	Примечание	На 31 декабря 2009г.	На 31 декабря 2008г.
Собственный капитал		8 450 255	8 260 523
Процентные обязательства (кредиты и займы)	16	2 073 283	2 687 361
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	976 858	901 405
Итого капитал Группы		11 500 397	11 849 289
Денежные средства и депозиты	15	(350 481)	(228 168)
Чистый капитал Группы		11 149 916	11 621 121

5.2. Финансовые инструменты: признание и оценка

Финансовый инструмент - это договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной стороны по сделке и финансовое обязательство или долевого инструмента - у другой.

Финансовый актив - это актив, являющийся: (а) денежными средствами; (б) обусловленным договором правом на получение денежных средств или другого финансового актива от другого предприятия; (с) обусловленным договором правом обменяться финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально выгодных условиях; или (d) долевым инструментом другого предприятия. Финансовое обязательство - это обусловленная договором обязанность: (а) передать денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию; или (б) обменяться финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально невыгодных условиях.

Методы оценки финансовых инструментов. Для оценки определенных категорий финансовых инструментов используются данные о справедливой стоимости и методы для оценки амортизируемой стоимости финансовых инструментов. Методы оценки, основанные на моделях дисконтирования будущих денежных потоков или моделях, основанных на анализе данных о недавних сделках, совершенных на рыночных условиях или соответствующих финансовых показателях аналогичных объектов инвестирования, используются для оценки финансовых инструментов, в отношении которых отсутствуют внешние источники информации о рыночных ценах. Методы оценки могут требовать наличие предположений, не подтвержденных известными данными о рынке. В данной консолидированной финансовой отчетности делаются соответствующие раскрытия, если изменения таких предположений приводят к существенному изменению данных о прибыли или убытке, доходах и расходах, активов и обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или расходов в течение периода времени для того, что бы обеспечить постоянное начисление процентов на балансовую стоимость соответствующих финансовых инструментов. Эффективная ставка это ставка, которая точно дисконтирует будущие денежные потоки (исключая убытки от кредитных потерь) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода времени (если применимо), до приведенной (текущей) стоимости финансового инструмента. Балансовая стоимость финансового инструмента соответствует его приведенной стоимости. Эффективная процентная ставка по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента дисконтирует денежные потоки до следующей даты изменения процента. Специфичные премии или скидки переменной ставки или другие переменные, которые не вменены в рыночные ставки по финансовому инструменту, амортизируются в течение всего периода действия финансового инструмента. Приведенная (дисконтированная) стоимость определяется на основе всех вознаграждений, полученных и уплаченных.

Справедливая стоимость - это цена по имеющему обязательную силу договору о продаже актива в сделке между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами, которая наилучшим образом может быть подтверждена текущими котировками о рыночной стоимости или данными о ценах в сходных по условиям недавно совершенных операциях купли-продажи, скорректированная с учетом дополнительных затрат, которые прямо относятся на выбытие этого актива. Справедливая стоимость финансовых активов это котированная на активном рынке текущая цена предложения. Справедливая стоимость финансовых обязательств это котированная на активном рынке текущая цена спроса. Для активов и обязательств, имеющих взаимно исключающие рыночные риски, Группа может использовать среднерыночные цены спроса либо предложения для определения справедливой стоимости чистых открытых финансовых позиций. Финансовый инструмент квалифицируется как котированный на активном рынке, если информация о ценовых котировках регулярно доступна и предоставляется институтами, осуществляющими торговые операции с этими финансовыми инструментами, и данные котировки являются репрезентативными о регулярно осуществляющихся рыночных операциях на рыночных условиях. Справедливая стоимость при первоначальном признании наилучшим образом подтверждается самой суммой сделки, в результате которой возникло либо приобретение, либо погашение финансового инструмента.

Амортизируемая стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Стоимость приобретения – это сумма уплаченных денежных средств и денежных эквивалентов или справедливая стоимость других видов возмещения, переданных продавцу на дату приобретения, включающая расходы по сделке (транзакционные расходы).

Оценка стоимости приобретения по стоимости, отличной от справедливой стоимости, применяется к инвестициям в долевые инструменты (акции), которые не имеют рыночных котировок цены, и чья справедливая стоимость не может быть таким образом справедливо оценена. Данный подход применяется также к оценке стоимости производных (деривативных) финансовых инструментов, стоимость которых привязана, или которые должны быть оплачены такими же долевыми инструментами, не имеющими рыночной котировки.

Расходы по сделке (транзакционные расходы) – это дополнительные расходы, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительный расход – это расход, которого можно было избежать, если сделка не состоялась. Расходы по сделке включают плату агентам и прочие виды комиссионного вознаграждения, включая уплаченные работникам Группы, выполняющим агентские функции, консультантам, брокерам и дилерам, налоги, пошлины, обязательные выплаты, налагаемые регулирующими органами и биржами. Расходы по сделке не включают надбавки и скидки, затраты по займам и административные расходы.

Эффективная процентная ставка, соответствующая средней рыночной процентной ставке, применяемой к новым заимствованиям, аналогичным по параметру кредитного рейтинга, применяется к оценке справедливой (амортизируемой) стоимости заимствований, привлеченных по фиксированным и плавающим процентным ставкам с заранее установленными датами погашения обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Эффективная процентная ставка, соответствующая средневзвешенной стоимости капитала Группы, определенной по состоянию на отчетную дату, используется для определения справедливой (амортизируемой) стоимости всех остальных категорий финансовых инструментов.

Финансовые активы

Группа классифицирует имеющиеся финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков от изменения стоимости в отчете о прибылях и убытках; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; инвестиции, удерживаемые до погашения. Классификация производится в зависимости от характера и цели финансового актива и определяется в момент признания.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков от изменения стоимости в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы, предназначенные для торговли - это активы, приобретенные или принятые на себя главным образом с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен. Финансовый актив следует классифицировать как предназначенный для торговли, если, независимо от причин его приобретения, он является частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе. Производные финансовые активы всегда рассматриваются в качестве предназначенных для торговли, кроме тех случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования.

Финансовые инструменты данной категории отражаются в бухгалтерском балансе в составе оборотного капитала.

Финансовые активы, удерживаемые для продажи, оцениваются при поступлении и затем учитываются по справедливой стоимости через отражение в отчете о прибылях и убытках: реализованные и нереализованные прибыли или убытки, полученные в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они осуществлены.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, и представляют собой финансовые активы и обязательства компании, предоставляющей денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору или кредитору, за исключением тех случаев, когда они предоставляются в целях немедленной их переуступки в самое ближайшее время или в краткосрочной перспективе. В последних случаях они классифицируются как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков от изменения стоимости в отчете о прибылях и убытках.

Данная категория отражается в составе оборотного капитала за исключением тех инструментов, у которых срок погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты и которые, соответственно, классифицируются как внеоборотные активы.

Займы и дебиторская задолженность оцениваются при поступлении по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки через отражение в отчете о прибылях и убытках.

Реализованные или нереализованные прибыли или убытки, полученные в результате изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены.

Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по методу эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизируемой стоимости, это такие инструменты, которые приобретены главным образом в целях долгосрочных расчетов по ним или если такую классификацию им определило руководство Группы.

Инструменты в этой категории классифицируются как долгосрочные активы, если предполагается их реализовать более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Если предполагается реализовать данные финансовые инструменты в течение 12 месяцев после отчетной даты, то допускается, что балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности за вычетом соответствующих поправок соответствует справедливой стоимости таких активов и обязательств.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, которые не попали ни в одну из перечисленных выше категорий. В основном, в данную категорию попадают инвестиции в уставные капиталы других компаний, инвестиции в долговые обязательства, все вместе называемые инвестиционные ценные бумаги. Приобретение и продажа инвестиций учитывается на дату сделки - дату, когда Группа совершает покупку или продажу актива.

Данные активы признаются внеоборотными при условии, если руководство Группы не намерено реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Инвестиции первоначально и впоследствии на каждую отчетную дату оцениваются по справедливой стоимости с учетом стоимости непосредственно связанных с приобретением накладных расходов.

Справедливая стоимость котируемых на бирже инвестиций рассчитывается на основе текущих цен предложения. Если рынок для финансового актива не является активным (в том числе и для не котируемых на бирже ценных бумаг), Группа определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Они включают использование последних сделок на коммерческой основе, ссылки на другие финансовые инструменты, во многом аналогичные, метод эффективной процентной ставки, а также модели опционного ценообразования, скорректированные для отражения конкретных условий эмитента.

Процентный доход по долговым инвестиционным ценным бумагам определяется по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по инвестиционным ценным бумагам, являющимся долевыми инструментами, признаются в отчете о прибылях и убытках на дату получения права получения и экономических выгод при наличии высокой вероятности.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в капитале в виде прибылей и убытков от изменения балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг. Накопленные прибыли и убытки списываются по истечении срока действия или передачи прав на получение потоков денежных средств с передачей всех рисков и выгод от обладания правом собственности на инвестиционные активы или на дату обесценения актива. При выбытии сумма всех корректировок справедливой стоимости списывается в отчет о прибылях и убытках в виде прибылей и убытков от выбытия инвестиционных ценных бумаг.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Векселя и долговые обязательства (облигации) с фиксированным или определенным платежом и датой погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, показываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом каких-либо уменьшений и признанием выручки на основании реального дохода.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Группы есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у Группы есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

5.3. Представление финансовых инструментов по категориям

Для целей оценки в соответствии с положениями МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" Группа классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счета отчета о прибылях и убытках ("Активы, учитываемые через ОПУ"), (д) финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости и финансовые обязательства, учитываемые через счета отчета о прибылях и убытках ("Обязательства, учитываемые через ОПУ"). Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счета отчета о прибылях и убытках, подразделяются на две категории: (i) активы, классифицированные в виде таковых при первоначальном признании, и (ii) активы, предназначенные для торговых операций.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Ниже представлена информация о видах финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г.

	На 31 декабря 2009 г.				Всего
	Займы выданные и дебиторская задолженность	Активы, доступные для продажи	Денежные средства	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	
Активы					
Займы выданные					
Долгосрочная часть займов выданных (Примечание 8)	13 795	-	-	-	13 795
Краткосрочная часть займов выданных (Примечание 8)	35 000	-	-	-	35 000
	48 795	-	-	-	48 795
Инвестиции, доступные для продажи					
Инвестиции в акции других компаний (Примечание 9)	-	149	-	-	149
Дебиторская задолженность					
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 10)	230 623	-	-	-	230 623
Долгосрочная часть прочей дебиторской задолженности (Примечание 10)	27 370	-	-	-	27 370
Краткосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 12)	1 371 659	-	-	-	1 371 659
Краткосрочная часть прочей дебиторской задолженности (Примечание 12)	105 812	-	-	-	105 812
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечания 10,12)	(68 407)	-	-	-	(68 407)
	1 667 057	-	-	-	1 667 057
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 14)	-	-	350 481	-	350 481
Всего финансовые активы и инвестиции	1 715 852	149	350 481	-	2 066 482
Обязательства					
Долгосрочная часть кредитов и займов полученных (Примечание 16)	-	-	-	(450 000)	(450 000)
Краткосрочная часть кредитов и займов полученных (Примечание 16)	-	-	-	(1 623 283)	(1 623 283)
Обязательства по финансовому лизингу (Примечание 17)	-	-	-	-	-
Долгосрочные обязательства по выплатам работникам (Примечание 19)	-	-	-	(321 981)	(321 981)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечания 20)	-	-	-	(923 340)	(923 340)
Краткосрочные зарезервированные обязательства (Примечание 22)	-	-	-	(90 935)	(90 935)
Всего финансовые обязательства	-	-	-	(3 409 538)	(3 409 538)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	1 715 852	149	350 481	(3 409 538)	(1 343 056)

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

	На 31 декабря 2008 г.				Всего
	Займы выданные и дебиторская задолженность	Активы, доступные для продажи	Денежные средства	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	
АКТИВЫ					
Займы выданные					
Долгосрочная часть займов выданных (Примечание 8)	59 921	-	-	-	59 921
Краткосрочная часть займов выданных (Примечание 8)	40 425	-	-	-	40 425
	100 346	-	-	-	100 346
Инвестиции, доступные для продажи					
Инвестиции в акции других компаний (Примечания 9)	-	8 183	-	-	8 183
Дебиторская задолженность					
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 10)	254 872	-	-	-	254 872
Долгосрочная часть прочей дебиторской задолженности (Примечание 10)	46 336	-	-	-	46 336
Краткосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 12)	1 137 520	-	-	-	1 137 520
Краткосрочная часть прочей дебиторской задолженности (Примечания 12)	348 849	-	-	-	348 849
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечания 10,12)	(90 026)	-	-	-	(90 026)
	1 697 551	-	-	-	1 697 551
Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 14)	-	-	228 168	-	228 168
Всего финансовые активы и инвестиции	1 797 897	8 183	228 168	-	2 034 248
Обязательства					
Долгосрочная часть кредитов и займов полученных (Примечание 16)	-	-	-	(800 000)	(800 000)
Краткосрочная часть кредитов и займов полученных (Примечание 16)	-	-	-	(1 887 361)	(1 887 361)
Обязательства по финансовому лизингу (Примечание 17)	-	-	-	(1 186)	(1 186)
Долгосрочные обязательства по выплатам работникам (Примечание 19)	-	-	-	(341 931)	(341 931)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 20)	-	-	-	(901 405)	(901 405)
Краткосрочные зарезервированные обязательства (Примечание 22)	-	-	-	(179 206)	(179 206)
Всего финансовые обязательства	-	-	-	(4 111 089)	(4 111 089)
Чистые финансовые активы/(обязательства)	1 797 897	8 183	228 168	(4 111 089)	(2 076 841)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

5.4. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов была произведена руководством Группы с использованием доступной информации о рыночной стоимости (в случае наличия такой информации) и соответствующих методик оценки. Однако, при интерпретации данных для определения справедливой стоимости необходимо было применение суждения руководством Группы. Экономика Российской Федерации продолжает демонстрировать некоторые черты развивающегося рынка, вследствие чего финансовые рынки еще не обладают достаточной степенью развития по сравнению с рынками экономически развитых стран. Данные о рыночных ценах могут быть неактуальными или быть следствием сделок, совершенных не на рыночных условиях, и поэтому не соответствовать критериям определения справедливой стоимости. Руководство Группы использовало всю доступную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, и инвестиции, доступные для продажи отражены в консолидированном балансе по справедливой стоимости.

Денежные средства и денежные эквиваленты отражены по амортизируемой стоимости, соответствующей текущей справедливой оценке.

В настоящее время отсутствуют достаточное количество внешних независимых данных о рыночных ценах, с помощью которых можно было бы наиболее точно оценить справедливую стоимость инвестиций, доступных для продажи. Данные инвестиции были оценены руководством Группы по методу эффективной процентной ставки путем дисконтирования стоимости будущих денежных потоков компаний - объектов инвестиции с использованием соответствующей ставки дисконтирования. Методики оценки предполагали использование некоторых допущений, не подтвержденных полностью рыночными данными. Тем не менее, руководство Группы полагает, что использование других альтернативных подходов к оценке, не привело бы к существенному изменению данных о справедливой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость инвестиций, доступных для продажи, равна 149 (2008: 8 183). Балансовая стоимость соответствует справедливой стоимости инвестиций (Примечание 9). Снижение стоимости в сумме 8 034 явилось результатом реализации в 2009 году части акций ЗАО «АЖКБ».

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, включают дебиторскую задолженность по финансовой аренде; займы выданные, долгосрочную часть торговой и прочей дебиторской задолженности. Справедливая стоимость текущей (краткосрочной) части финансовых инструментов соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочной части займов, предоставленных по фиксированным процентным ставкам, и долгосрочной части других категорий финансовых инструментов определяется по методу эффективной процентной ставки путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка, используемая для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, соответствует показателю средневзвешенной стоимости капитала Группы, определенной по состоянию на отчетную дату. См. Примечание 8, 10 для информации о справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Балансовая стоимость краткосрочной части торговой и прочей дебиторской задолженности соответствует их справедливой стоимости. См. Примечание 12, в которых приведены данные о справедливой стоимости дебиторской задолженности.

Эффективная процентная ставка, использованная для оценки амортизируемой стоимости финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, соответствовала 8,09 (2008: 10,29) % годовых.

Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости. Справедливая стоимость данной категории обязательств была определена с использованием специальных методик оценки. Справедливая стоимость обязательств по облигационному займу, привлеченному по плавающей процентной ставке, определена на основе данных о рыночных котировках цены предложения, что соответствовало 9,75 % годовых с 01.01.09г. по 16.04.09г., 17,0 % годовых с 17.04.09г. по 14.10.09г. и 14,25% с 15.10.09г. по 30.04.10г. (2008: 9,75% годовых).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Справедливая стоимость заимствований, привлеченных по фиксированным процентным ставкам с заранее установленными датами погашения обязательств определена по методу эффективной процентной ставки с использованием в качестве ставки дисконтирования будущих денежных потоков данных об эффективной ставке, соответствующей средней рыночной ставке, применяемой к новым заимствованиям, аналогичным по параметрам кредитного рейтинга Группы и сроку, оставшемуся до погашения обязательств. Средние рыночные процентные ставки варьировались от 9,36 % годовых до 24,23 % годовых (2008: 8,70 - 25,42%). В зависимости от срока кредита и займа и валюты обязательства. См. Примечание 16 для информации о справедливой стоимости кредитов и займов полученных.

Справедливая стоимость долгосрочной части обязательства по финансовому лизингу и долгосрочных выплат работникам определена по методу эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка, применяемая к оценке обязательства по долгосрочным выплатам работникам, соответствовала ставке доходности государственных ценных бумаг (ОФЗ 46014 с погашением в 2018 г.) в размере 9,75 (2008: 9,65) % годовых.

Справедливая стоимость долгосрочных заимствований, привлеченных по плавающей процентной ставке, соответствует их балансовой стоимости.

См. Примечания 16, 19 и 20 для информации о справедливой стоимости обязательств, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через счета отчета о прибылях и убытках. Балансовая стоимость текущей части торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов, соответствует их справедливой стоимости. См. Примечания 20 для информации о справедливой стоимости обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через счета отчета о прибылях и убытках.

5.5. Управление финансовыми рисками

Управление рисками в Группе осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических (правовых) рисков. Финансовые риски включают следующие категории: кредитный риск, риск снижения ликвидности и рыночный риск, включающий валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск.

Основной целью системы управления финансовыми рисками является установление пределов ограничения риска, а также обеспечение того, что в случае наступления рисков, эффект от этого будет находиться в установленных пределах.

Управление операционными и юридическими (правовыми) видами риска осуществляется в рамках обеспечения должного функционирования системы внутреннего контроля с целью минимизации эффекта от реализации указанных видов рисков.

Кредитный риск. Группа может быть подвержена влиянию кредитного риска. Кредитный риск заключается в том, что одна сторона по договору с финансовым инструментом может подвергнуть другую сторону финансовым убыткам как следствие несостоятельности выполнить свои обязательства по договору. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи готовой продукции, товаров, оказания услуг и выполнения работ на условиях отсрочки платежа (кредитных условиях) либо предоставления активов, погашение которых также осуществляется с временной отсрочкой.

Информация о степени подверженности Группы влиянию кредитного риска в разрезе соответствующих категорий финансовых активов:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Финансовые активы и инвестиции, за вычетом резерва под обесценение активов (Примечание 5.3.)	2 066 482	2 034 248
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам третьих лиц, срок исполнения которых не наступил (Примечание 31(d))	186 213	79 031
Итого максимальная сумма кредитного риска	2 252 695	2 113 279

Балансовая стоимость финансовых инструментов, информация о которых приведена выше, представляет собой максимальную сумму кредитного риска.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

За 2009 год максимальная сумма кредитного риска возросла на 139 781 в связи с увеличением на 109 021 обязательств, выданных за ЗАО «Готэк» по договору факторингового обслуживания поставок готовой продукции, заключенному в отчетном периоде.

Группа структурирует кредитный риск, исходя из оценки вероятности наступления риска и существенности последствий наступления риска, посредством определения пределов приемлемости рисков в отношении отдельных контрагентов или групп контрагентов, оценивая их кредитоспособность и проводя соответствующие аналитические процедуры с целью обеспечения, чтобы балансовая стоимость финансовых инструментов являлась возмещаемой согласно условиям заключенных договоров и соглашений. Пределы приемлемости кредитных рисков регулярно утверждаются руководством Группы. Руководство группы на регулярной основе осуществляет мониторинг рисков. Просроченная задолженность и остатки дебиторской задолженности, в отношении которых возникает риск невозможности их возмещения в ходе обычной деятельности, подвергаются детальному анализу и подаются на истребование через процедуры искового судопроизводства.

Кредитный риск минимизируется посредством различных процедур. Группа применяет политику, согласно которой продукция реализуется покупателям, имеющим соответствующую кредитную историю. Для минимизации кредитного риска в ряде случаев Группа требует предварительной оплаты поставляемой продукции, предоставления обеспечения, применяет факторинговые схемы, осуществляет анализ финансового состояния покупателей с целью определения их платежеспособности, отслеживает уровень дебиторской задолженности, в т.ч. просроченной, формирует резерв по сомнительным долгам. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, созданного под снижение стоимости дебиторской задолженности, отсутствует. См. Примечания 10 и 12.

Денежные средства Группы размещены в 14-ти (2008: 6) банках. Не смотря на то, что данное обстоятельство может подвергнуть Группу риску концентрации кредитного риска, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь отсутствует, поскольку денежные средства хранятся в первоклассных банках, имеющих высокую репутацию надежности.

Рыночный риск включает в себе 3 вида рисков: валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цены товаров. Группа подвержена влиянию рыночных рисков. Возникновение рыночных рисков вызвано существованием открытых позиций в финансовых инструментах и товарных запасах: (а) финансовых активах в иностранной валюте, (б) активах и обязательствах, генерирующих процентные доходы и расходы, (в) инвестициях в уставные капиталы других организаций, и (г) запасах в виде сырья и готовой продукции. Указанные категории рисков могут возникать в случае как специфических, так и общих рыночных тенденций. Руководство Группы на регулярной основе устанавливает пределы приемлемости рисков, находящихся под контролем. Однако в случае существенных движений на рынке установленные пределы не предотвратят возникновение убытков, превышающих установленные лимиты.

Валютный риск. В отношении валютного риска, руководство Группы устанавливает пределы приемлемости риска по видам валют и в совокупности. Состояние валютных позиций отслеживается на регулярной основе. Таблица, приведенная ниже, приводит информацию о подверженности Группы валютному риску по состоянию на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

	На 31 декабря 2009 г.			На 31 декабря 2008 г.		
	Монетарные финансовые активы и инвестиции, доступные для продажи	Моне- тарные финан- совые обяза- тельства	Чистая монетар-ная позиция по балансу	Монетарные финансовые активы и инвестиции, доступные для продажи	Моне- тарные финан- совые обяза- тельства	Чистая монетарная позиция по балансу
Долгосрочная часть монетарной позиции						
Российские рубли	251 504	(771 981)	(520 477)	326 656	(1 142 810)	(816 154)
Евро	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная часть монетарной позиции						
Российские рубли	1 693 465	(2 608 462)	(914 997)	1 542 467	(2 176 128)	(633 661)
Доллары США	77 193	(4 333)	72 861	99 538	(564 309)	(464 772)
Евро	44 320	(24 763)	19 557	65 587	(227 842)	(162 255)
	2 066 482	(3 463 057)	(1 343 056)	2 034 248	(4 111 089)	(2 076 841)

Данные таблиц включают анализ только монетарных активов, монетарных обязательств и инвестиций, доступных для продажи. Предполагается, что инвестиции в немонетарные активы не влекут существенного валютного риска.

В процессе управления валютным риском руководство Группы на регулярной основе проводит обзор состояния чистой монетарной валютной позиции и инвестиций, доступных для продажи.

В целях снижения валютных рисков экспортная продукция Группы реализуется как в ценах, номинированных в долларах, так и в ценах в Евро. Влияние изменения курса валют частично сглаживается наличием расходных обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Следующая информация отражает анализ изменения доходов и расходов в зависимости от потенциальных изменений обменных курсов валют по состоянию на отчетную дату по отношению к функциональной валюте Группы - российскому рублю, при том, что остальные переменные останутся неизменными:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Влияние на прибыли и убытки в отчете о прибылях и убытках:		
Доход/(расход) от усиления дол. США на 5%	3 643	(23 239)
Доход/(расход) от ослабления дол. США на 5%	(3 643)	23 239
Доход/(расход) от усиления евро на 5%	978	(8 113)
Доход/(расход) от ослабления евро на 5%	(978)	8 113

В 2009 году отмечается более слабое влияние изменения курсов валют на изменение доходов и расходов Группы благодаря меньшему колебанию изменений обменных курсов валют и укреплению рубля в отчетном периоде.

Риск изменения процентных ставок. Финансовое положение Группы, прибыли и денежные потоки подвержены риску влияния изменения рыночных процентных ставок. В зависимости от ценовой конъюнктуры, складывающейся на финансовом рынке, Группа привлекает заимствования по плавающим или фиксированным процентным ставкам. Привлечение кредитов по плавающим процентным ставкам подвергало Группу риску изменения стоимости денежных потоков. В 2009 г. Группа привлекала заимствования по фиксированным ставкам, что влечет риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в случае снижения процентных ставок на рынке. Руководство Группы полагает, что проводимая им финансовая политика обеспечивает стоимость финансирования, наиболее оптимальную для Группы в текущих экономических условиях. Представленная ниже таблица приводит информацию о балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, а также инвестиций, доступных для продажи по срокам их погашения или ближайшим датам изменения процентных ставок согласно условиям договоров.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

	Погашение до истечения 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Более 5 лет	Всего
31 декабря 2009 г.					
Монетарные финансовые активы и инвестиции, доступные для продажи	1 690 966	124 012	251 869	-	2 066 847
Монетарные финансовые обязательства	(1 814 833)	(876 243)	(637 923)	(134 058)	(3 463 057)
Чистые монетарные финансовые активы/(обязательства) на 31 декабря 2009	(123 867)	(752 231)	(386 054)	(134 058)	(1 396 210)
31 декабря 2008 г.					
Монетарные финансовые активы и инвестиции, доступные для продажи	1 318 157	375 746	339 590	754	2 034 247
Монетарные финансовые обязательства	(2 166 153)	(826 711)	(997 577)	(120 648)	(4 111 089)
Чистые монетарные финансовые активы/(обязательства) на 31 декабря 2008	(847 996)	(450 965)	(657 988)	(119 893)	(2 076 842)

Если бы по состоянию на 31 декабря 2009 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам, а также эффективная процентная ставка, используемая для оценки справедливой стоимости других категорий финансовых инструментов, были бы на 0,5% ниже или выше, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы больше или, соответственно, меньше на 17 331 (2008: 14 948), в основном, за счет следующих факторов: (а) изменения стоимости процентных расходов по полученным кредитам и займам на 11 459 (2008: 8 632); изменения стоимости финансовых расходов от изменения справедливой стоимости других категорий финансовых инструментов на 5 871 (2008: 6 316).

Руководство Группы отслеживает влияние изменения процентных ставок на стоимость финансовых инструментов.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Приведенная ниже таблица обобщает информацию о размере процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, генерирующим процентные доходы/(расходы):

	2009 г.				2008 г.			
В % годовых	Россий- ский рубль	Дол. США	Евро	Балансовая стоимость	Россий- ский рубль	Дол. США	Евро	Балансовая стоимость
Активы (Примечание 5.3)								
Займы выданные	8,70%	-	-	48 795	8,70%	-	-	100 346
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности	8,09%	-	-	230 623	10,29%	-	-	254 872
Долгосрочная часть прочей дебиторской задолженности	8,09%	-	-	27 370	10,29%	-	-	46 336
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	8,09%	-	-	(20 433)	10,29%	-	-	(28 968)
Денежные средства и денежные эквиваленты	5,4%	-	-	350 481	7,00%	-	-	228 168
				636 836				600 753
Обязательства (Примечание 5.3)								
Долгосрочная часть кредитов и займов полученных	-	-	-	-	9,98% - 24,23%	-	-	(400 000)
Долгосрочная часть кредитов и займов полученных	12%-13,1%	-	-	(450 000)	17,10%	-	-	(400 000)
Краткосрочная часть кредитов и займов полученных	9,36% - 24,23%	-	-	(1 623 283)	8,70% - 25,42%	-	-	(1 112 751)
Краткосрочная часть кредитов и займов полученных	-	-	-	-	-	5,81% - 9,8%	-	(562 194)
Краткосрочная часть кредитов и займов полученных	-	-	-	-	-	-	8,50 - 9,75%	(212 417)
Обязательства по финансовому лизингу	-	-	-	-	2,67%	-	-	(1 186)
Долгосрочные обязательства по выплатам работникам	9,75%	-	-	(321 981)	9,65%	-	-	(341 931)
				(2 395 264)				(3 030 478)

Долгосрочная часть торговой и прочей дебиторской задолженности учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитываемой по методу эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка, использованная для оценки данных категорий финансовых инструментов, составила 8,09% годовых (2008: 10,29%).

Краткосрочная (текущая) часть дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности учитывается по балансовой стоимости, соответствующей справедливой стоимости.

Для уменьшения последствий риска изменения процентных ставок Группа поддерживает сотрудничество с рядом крупнейших российских и западных банков, использует кредитные линии, что позволяет оперативно снизить расходы по обслуживанию заемных средств.

Прочие ценовые риски. Группа может быть подвержена существенному риску изменения цены в отношении запасов сырья и готовой продукции. Риск изменения стоимости инвестиций в уставные капиталы других компаний, по оценке руководства Группы, является несущественным. Последние включаются в категорию инвестиций, доступных для продажи.

Руководство Группы контролирует операции по приобретению и хранению сырья, производству готовой продукции. Группа получает выручку от продажи готовой продукции, включающей целлюлозу, картон, бумагу и картонную упаковку. Поскольку Группа подвержена риску изменения цены в отношении всех категорий запасов, её финансовые результаты в основном зависят от изменения рыночной ситуации на указанные виды запасов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Для снижения данного риска Группа постоянно отслеживает предложения поставщиков сырья, материалов, услуг, и имеет прозрачную процедуру проведения тендеров, позволяющую ей приобретать необходимые материалы и услуги по наиболее выгодной цене. Группа проводит регулярный анализ всех статей затрат с целью их оптимизации. В случае увеличения цен, Общество планирует проведение мероприятий по дальнейшему сокращению внутренних издержек.

Если бы за 2009 год цены на сырье были на 5% (2008: 5%) ниже или выше, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль/(убыток) за 2009 год была бы на 373 847 (2008: 419 769) больше или, соответственно, меньше.

Если бы за 2009 год цены на готовую продукцию были на 5% (2008: 5%) ниже или выше, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 638 980 (2008: 686 239) меньше или, соответственно, больше.

В целях управления финансовыми рисками Группа на регулярной основе осуществляет прогнозирование на краткосрочную и долгосрочную перспективу, а также развивает систему бюджетирования, совершенствует принципы управления оборотными капиталам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется риском того, что организация может не обеспечить своевременное погашение своих обязательств по финансовым инструментам. Разумное управление риском ликвидности означает, что необходимо иметь достаточное количество денежных средств или их эквивалентов, возможность привлекать заимствования в необходимых размерах из имеющихся источников финансирования. Группа проявляет гибкость в финансировании, сохраняя открытыми выделенные заемные и кредитные линии, привлекая новые заемные средства по более низким ставкам и погашая заимствования, привлеченные по более высоким ставкам кредитования, тем самым, обеспечивая финансирование поддержания оптимальной структуры капитала и снижения текущего уровня финансового и операционного давления заемного капитала на стоимость собственного капитала. Руководство Группы осуществляет ежемесячный ретроспективный и перспективный анализ движения денежных потоков.

Представленная ниже таблица приводит данные о стоимости финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. по срокам их погашения в соответствии с условиями заключенных договоров и соглашений. В таблице представлены не дисконтированные (первоначальные) суммы обязательств, подлежащих погашению в соответствии с условиями договоров, включая стоимость обязательств по финансовому лизингу (до уменьшения на сумму процентов), валовую стоимость обязательств по полученным кредитам и займам, долгосрочную часть кредиторской задолженности. Недисконтированная стоимость будущих денежных потоков, которые будут направлены на погашение обязательств, отличается от балансовой стоимости данных обязательств, представленной в консолидированном балансе на отчетные даты, потому что балансовая стоимость соответствует справедливой (амортизируемой) стоимости, рассчитанной по методу эффективной процентной ставки путем дисконтирования будущих потоков денежных средств.

Когда точная сумма обязательства не установлена, стоимость такого обязательства определяется с учетом всех имеющихся обстоятельств, существующих на отчетную дату. Обязательства в иностранной валюте переведены в функциональную валюту по курсу, действовавшему на отчетную дату.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Ниже в таблице представлены финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г.:

	Погашение до истечения 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Более 5 лет	Всего
Обязательства на 31 декабря 2009 г.					
Кредиты и займы полученные	(747 040)	(876 243)	(506 610)	-	(2 129 893)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(923 340)	-	-	-	(923 340)
Зарезервированные обязательства	(90 935)	-	-	-	(90 935)
Итого стоимость будущих выплат, включая основную сумму долга и проценты	(1 761 314)	(876 243)	(506 610)	-	(3 144 167)
	Погашение до истечения 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Более 5 лет	Всего
Обязательства на 31 декабря 2008 г.					
Кредиты и займы полученные	(1 072 504)	(814 858)	(863 598)	-	(2 750 960)
Обязательства по финансовому лизингу	(1 186)	-	-	-	(1 186)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(901 405)	-	-	-	(901 405)
Зарезервированные обязательства	(179 206)	-	-	-	(179 206)
Итого стоимость будущих выплат, включая основную сумму долга и проценты	(2 154 301)	(814 858)	(863 598)	-	(3 832 757)

Группа продолжает уделять особое внимание управлению рисками, и в каждой конкретной ситуации использует внутренние инструменты и резервы управления рисками, позволяющие гарантировать выполнение Группой своих обязательств и имеющие своей целью предотвращение (снижение) возможного ущерба от выявленных рисков в целях увеличения капитализации, повышения акционерной стоимости Группы.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

6. Основные средства

Основные средства по состоянию на соответствующие отчетные даты, включают следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенные капитальные вложения	Итого
За 2009 год						
Стоимость						
На 31 декабря 2008 г.	37 718	6 538 237	5 755 566	555 230	446 307	13 333 059
Поступление	-	225 099	457 295	92 942	-	775 336
Выбытие	-	(31 733)	(37 488)	(21 660)	(180 773)	(271 654)
На 31 декабря 2009 г.	37 718	6 731 604	6 175 373	626 512	265 534	13 836 741
Амортизация						
На 31 декабря 2008 г.	-	(1 108 732)	(2 279 520)	(304 625)	-	(3 692 877)
Начисление	-	(209 057)	(441 752)	(86 506)	-	(737 316)
Выбытие	-	9 839	28 439	13 335	-	51 613
На 31 декабря 2009 г.	-	(1 307 950)	(2 692 833)	(377 796)	-	(4 378 579)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2008 г.	37 718	5 429 506	3 476 046	250 605	446 307	9 640 182
на 31 декабря 2009 г.	37 718	5 423 654	3 482 540	248 716	265 534	9 458 162
За 2008 год						
Стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	34 302	6 444 234	5 619 438	437 263	231 020	12 766 256
Поступление	3 416	159 717	165 900	168 802	215 287	713 122
Выбытие	-	(65 713)	(29 772)	(50 835)	-	(146 320)
На 31 декабря 2008 г.	37 718	6 538 237	5 755 566	555 230	446 307	13 333 059
Амортизация						
На 31 декабря 2007 г.	-	(713 065)	(1 396 799)	(219 450)	-	(2 329 315)
Начисление	-	(210 761)	(451 490)	(82 906)	-	(745 157)
Выбытие	-	7 966	20 307	50 662	-	78 936
На 31 декабря 2008 г.	-	(1 108 732)	(2 279 520)	(304 625)	-	(3 692 877)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2007 г.	34 302	5 538 297	3 771 101	164 881	231 020	9 739 601
на 31 декабря 2008 г.	37 718	5 429 506	3 476 046	250 605	446 307	9 640 182

Основные средства (производственные активы) балансовой стоимостью 2 025 515 (2008: 1 095 103) были переданы в залог в качестве обеспечения невыплаченных банковских кредитов.

На 31 декабря 2009 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 794 144 (2008: 753 606).

В составе основных средств на 31.12.2009 г. также отражены активы первоначальной стоимостью 172 174 (2008: 179 701), накопленной амортизацией 61 821 (2008: 54 786), которые переданы третьим лицам на условиях операционной аренды. Доходы, связанные с предоставлением объектов основных средств в операционную аренду, отражены в «Выручке от продаж» по строке «Прочая реализация» (Примечание 23) и составляют 30 170 (2008: 33 397).

В течение 2009 года Группа продолжила работы по оформлению в собственность земельных участков, на которых расположены производственные здания и сооружения Группы и другие объекты. Группа, в соответствии с Земельным кодексом и Федеральным законом от 24.07.2007г. № 212-ФЗ и на основании решения Совета директоров о выкупе земли, которое было принято летом 2007 г., по заявлению в государственный земельный реестр выкупила в 2008 году земельные участки, находящиеся под промышленной зоной компании общей площадью 91 565 кв. м., ранее находившейся в постоянном бессрочном пользовании. В отчетном периоде поданы документы в Росимущество на выкуп земельных участков, находящихся под промышленной зоной компании общей площадью 252 214 кв.м.

Земельные участки площадью 59 615 кв. м., находящиеся на правах бессрочного пользования, Группа намерена продолжать использовать до 2011 г.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

7. Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2009 в составе нематериальных активов учтены расходы на программные обеспечения и лицензии на пользование программными обеспечениями.

За 2009 год	Лицензии и программное обеспечение
<u>Стоимость</u>	
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	
Поступления	27 751
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	992
	28 743
<u>Амортизация</u>	
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	
Начисление	(14 125)
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	(5 052)
	(19 177)
<u>Остаточная стоимость</u>	
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	13 626
	9 566

За 2008 год	Лицензии и программное обеспечение
<u>Стоимость</u>	
По состоянию на 31 декабря 2007 г.	
Поступления	22 388
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	5 363
	27 751
<u>Амортизация</u>	
По состоянию на 31 декабря 2007 г.	
Начисление	(5 142)
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	(8 983)
	(14 125)
<u>Остаточная стоимость</u>	
По состоянию на 31 декабря 2007 г.	
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	17 246
	13 626

Начисленная за 2009 года амортизация нематериальных активов отражена в «Расходах на управление» (Примечание 26) по строке «Амортизация основных средств и нематериальных активов» и составила 5 052 (2008: 8 983).

8. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа предоставила следующие заимствования:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
<u>Долгосрочные заимствования:</u>		
Кредиты и займы в рублях	13 795	59 921
Итого долгосрочные заимствования	13 795	59 921
<u>Краткосрочные заимствования:</u>		
Текущая часть долгосрочных займов в рублях	33 600	33 925
Краткосрочные займы в рублях	1 400	6 500
Итого краткосрочные заимствования	35 000	40 425
	48 795	100 346

Займы выданные включают займы, выданные ООО «ПКП Титан», на приобретение лесозаготовительной техники на условиях возврата до 30.07.2012 и платы в размере 8,7% годовых. Погашение начинается с августа 2008 года ежемесячно равными долями по 3 125, с февраля 2009 года - равными долями по 2 800. В качестве обеспечения своевременного и полного возврата займа и уплаты процентов по нему ООО «ПКП Титан» предоставил Группе в залог имущество, приобретенное на заемные средства. Стоимость имущества по состоянию на 31.12.09 г. составляет 63 298.

Краткосрочная часть займов выданных представляет собой задолженность ООО «ПКП Титан».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

9. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают инвестиции в обыкновенные акции и доли в обществах с ограниченной ответственностью и, соответственно, не имеют фиксированного срока погашения или купонной ставки.

По состоянию на 31.12.2009 Группа владела следующими инвестициями, предназначенными для продажи:

Инвестор	Эмитент	Вид актива	Доля в уставном капитале	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2009 г.				
ОАО "Архбум"	ЗАО АЖКБ (Коммерческий банк)	акции	0,3%	132
	Доля в других компаниях	доля		17
				149
На 31 декабря 2008 г.				
ОАО "Архбум"	ЗАО АЖКБ (Коммерческий банк)	акции	18,48%	8 156
	Доля в других компаниях	доля		27
				8 183

Справедливая стоимость активов имеющихся в наличии для продажи приблизительно равна их балансовой стоимости. Изменение справедливой стоимости по выбывшим инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, не является существенным.

10. Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие внеоборотные активы

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включала следующее:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Задолженность по взносам за квартиры	5 501	6 692
Торговая дебиторская задолженность	230 623	254 872
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	21 869	39 644
Убыток от изменения справедливой стоимости	(20 433)	(28 968)
	237 560	272 240

В 2003 г. Группа завершила строительство нового жилого здания и продала квартиры своим сотрудникам на условиях первого взноса в размере от 11% до 17% от стоимости с последующим погашением остальной суммы ежемесячно равными долями в течение 10 лет путем вычета из заработной платы. Данная дебиторская задолженность была отражена по справедливой стоимости активов, переданных сотрудникам. Вышеупомянутые квартиры являются предметом залога в обеспечение дебиторской задолженности сотрудников.

АЦБК в течение ряда лет оказывает услуги тепло-, электро- и водоснабжения муниципальному унитарному предприятию (МУП) «Жилкомсервис». МУП «Жилкомсервис» является муниципальным предприятием, деятельность которого финансируется из государственного бюджета. Данная организация систематически не соблюдает свои обязательства по оплате услуг Компании, оказываемых на обычных коммерческих и договорных условиях. Однако Компания имеет конструктивное обязательство, вызванное тем, что является единственным предприятием в г. Новодвинск с достаточными мощностями для выработки тепловой энергии. На основании этого обстоятельства АЦБК продолжает оказывать городу в лице МУП «Жилкомсервис» услуги тепло-, электро- и водоснабжения, выполняя социальные функции. Стоимость долгосрочной дебиторской задолженности МУП «Жилкомсервис» по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 составила 252 265 и 286 117, соответственно. Представленная в таблице выше долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. в сумме 230 623 и 254 872 представляет собой приведенную (дисконтированную) стоимость долгосрочной части задолженности МУП «Жилкомсервис» за вычетом расхода от изменения справедливой стоимости в сумме 20 325 (2008: 31 187) соответственно, и убытка от экономического обесценения задолженности в 2009 году сумме 20 433 (2008: 27 461). Ожидается, что указанная долгосрочная задолженность будет погашена до сентября 2011 года.

Прочая долгосрочная задолженность в сумме 21 869 (2008: 39 644) включает задолженность ООО «Титан ПКП» в сумме 5 573 (2008: 8 726) по договорам купли-продажи ценных бумаг и уступки права требования.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

11. Запасы

Запасы на 31 декабря 2009. и 2008 гг. включали следующее:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Сырье	678 979	905 075
Готовая продукция и товары для перепродажи	162 312	333 588
Незавершенное производство	126 366	123 042
	967 657	1 361 705
Резерв под обесценение	(29 820)	(39 914)
	937 837	1 321 791

Резерв под обесценение запасов представляет собой сумму обесценения запасов до наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Расчет чистой реализационной стоимости основан на наиболее надежных данных, имеющихся на момент проведения оценки. За 2009 год Группа также как и в 2008 году использовала попозиционный метод расчета резерва посредством сопоставления стоимости каждой позиции запасов с существующими на отчетную дату рыночными ценами, что привело к выявлению запасов, учетная стоимость которых должна быть оценена по чистой стоимости реализации. На основании данного расчета Группой начислен резерв под обесценение запасов в сумме 29 820 (2008: 39 914).

12. Дебиторская задолженность, предоплаты и прочие оборотные активы

Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплаты на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включали следующее:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	1 371 658	1 137 520
Резерв под обесценение	(47 974)	(61 058)
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	141 669	141 133
в т.ч.		
Прочая дебиторская задолженность	37 957	53 813
Авансы выданные	103 712	87 320
	1 465 353	1 217 595

Краткосрочная дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте, в основном в долларах США и Евро, на 31 декабря 2009 и 2008 гг. составила 218 818 и 243 129, соответственно.

Краткосрочная торговая дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включает текущую часть долгосрочной дебиторской задолженности МУП «Жилкомсервис» в сумме 371 200 и 339 517, соответственно (Примечание 10).

13. Налоги к возмещению

Налоги к возмещению из бюджета на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включали в себя следующее:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Налоги к возмещению:		
Возмещение по НДС	57 708	198 366
Возмещение по прочим налогам	4 460	2 722
	62 168	201 088

14. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Денежные средства в кассе в рублях	269	250
Денежные средства в банке в рублях	100 109	125 324
Денежные средства в банке в иностранной валюте	9 158	15 396
Денежные средства на специальных банковских счетах	344	199
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	240 600	87 000
	350 481	228 169

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

Группа хранит денежные средства в кредитных организациях, обеспечивающих надежную сохранность средств. Денежные средства на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включают денежные средства в пути в сумме 367 и 876, соответственно. Краткосрочные банковские депозиты размещены по ставкам, составляющим в среднем 5,4 %

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2009 г. стоимость уставного капитала Группы соответствовала 13 658 (2008: 13 658). Уставный капитал состоял из 780 225 (2008: 780 225) обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль за одну обыкновенную акцию. Все объявленные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Сумма уставного капитала отражена с учетом текущей покупательной способности российского рубля по состоянию на отчетную дату с корректировкой на кумулятивный эффект влияния инфляции по 31 декабря 2002. Номинальная стоимость уставного капитала на 31 декабря 2009 соответствует 780 (2008: 780).

Собственные выкупленные акции стоимостью 142 (2008: 140) представляют собой обыкновенные акции Компании, находящиеся во владении дочерней компании ОАО «Архбум». На 31 декабря 2009 г. Группа владела 8 094(2008: 7 996) акциями. Номинальная стоимость собственных выкупленных акций на 31 декабря 2009 г. соответствует 8 (2008: 8).

Прибыль, распределяемая акционерам, устанавливается директорами и официально объявляется и утверждается на годовом собрании акционеров. Согласно российскому законодательству, прибыли, подлежащей распределению, считается прибыль, деноминированная в рублях и отраженная в российской бухгалтерской отчетности Группы, после некоторых вычетов. Согласно Российскому законодательству, дивиденды могут выплачиваться акционерам только из накопленной нераспределенной и не отнесенной на резервы прибыли, отраженной в российской бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ.

Компания не выплачивала дивиденды по результатам работы 2008 и 2009 гг.

16. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа имела следующие заимствования (с учетом факторингового обслуживания поставок готовой продукции):

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Долгосрочные кредиты и займы:		
Кредиты и займы в рублях	450 000	800 000
Итого долгосрочные кредиты и займы	450 000	800 000
Краткосрочные кредиты и займы:		
Кредиты в рублях	1 622 677	1 106 902
Кредиты в иностранной валюте	-	774 790
Облигационные займы в рублях	6	3 006
Текущая часть долгосрочных кредитов в рублях	600	2 663
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 623 283	1 887 361
	2 073 283	2 687 361

За отчетный период величина кредитов и займов Группы снизилась на 614 078 тыс.руб.

Балансовая стоимость заимствований соответствует их амортизируемой стоимости.

Основная часть полученных кредитов обеспечена залогом имущества (Примечание 31(е)). Информация о размере процентных ставок по кредитам и займам указана в Примечании 5.5.

Облигационный заем

В 2009 году Группа продолжала обслуживать облигационный заем серии 03, привлеченный в апреле 2006 г. ОАО «АЦБК-Инвест» путем выпуска пятилетних облигаций на общую сумму 1 500 000. Обязательства по облигационному займу обеспечены гарантией Компании. Процентный доход по первым шести купонным выплатам был установлен в размере 9,95% годовых. Процентный доход по купонам с 7 по 20 подлежит определению эмитентом. По седьмому и восьмому купонам процентный доход

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

определен в размере 12%, с девятого по двенадцатый купоны - 9,75% годовых, с тринадцатого по четырнадцатый купоны-17% годовых.

В 2008 году ОАО «АЦБК-Инвест» выкупило часть облигаций серии 03 в количестве 610 797 шт., после чего в обращении по состоянию на 31.12.2008 г. осталось 2 946 штук облигаций номинальной стоимостью 3 006 с учетом процентов в сумме 60. В 2009 году по облигациям серии 03 был начислен купонный доход в размере 93,8 (2008: 22 662).

В 2009 году ОАО АЦБК-Инвест выкупило часть облигаций серии 03 в количестве 2 940 шт., после чего в обращении на отчетную дату осталось 6 штук облигаций номинальной стоимостью 6,2 с учетом процентов в сумме 0,2.

17. Обязательства по финансовой аренде

В 2004 и 2005 гг. Группа заключила ряд соглашений на аренду транспортных средств и производственного оборудования на сроки от 2 до 9 лет. Арендованные активы, право собственности на которые перейдет к Группе по окончании срока аренды, включены в состав основных средств (Примечание 6). В январе 2009 года арендованные активы (специализированные вагоны-платформы) были выкуплены Группой досрочно.

Ниже приводится график минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
2009 г.	-	638
2010 г.	-	534
После 2011 г.	-	777
Итого минимальные арендные платежи	-	1 949
За вычетом процентов	-	(763)
Приведенная (дисконтированная) стоимость минимальных арендных платежей	-	1 186
За вычетом текущей части	-	(307)
Обязательства по долгосрочной финансовой аренде	-	879

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

18. Обязательства по отложенному налогу

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств и их стоимостью, принимаемой для целей налогообложения прибыли, привели к образованию отложенного налогового обязательства по состоянию на 31.12.2009, 31.12.2008 и 01.01.2008 и за счет следующих статей консолидированной финансовой отчетности:

	На 01 января 2008 г.	Изменения в 2008 году		На 31 декабря 2008 г.	Изменения за 2009г.	На 31 декабря 2009 г.
		Влияние изменения ставки по налогу на прибыль	Возникновение и погашение временных разниц			
Основные средства и незавершенные кап.вложения	49 947	(5 073)	(19 512)	25 363	(7 982)	17 380
Запасы	1 648	(3 573)	19 788	17 863	(9 991)	7 873
Торговые и прочие дебиторы	5 596	(931)	(7)	4 657	9 771	14 428
Прочие кредиторы	4 767	(884)	536	4 419	(3 864)	735
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	6 821	6 821
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	10 474	10 474
Резервы под обязательства	71 369	-	(71 369)	-	3 171	3 171
Обязательства по выплатам работникам	-	-	-	-	65 430	65 430
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	19 556	19 556
Итого отложенные активы	133 326	(10 460)	(70 564)	52 302	93 568	145 870
Основные средства и незавершенные кап.вложения	(894 416)	147 345	10 347	(736 724)	(20 346)	(757 070)
Запасы	-	3 481	(20 886)	(17 405)	(2 371)	(19 776)
Торговые и прочие дебиторы	-	538	(3 230)	(2 692)	(21 198)	(23 889)
Прочие кредиторы	(1 365)	-	1 364	(1)	1	-
Перенос налоговых убытков	(377)	-	377	-	-	-
Начислены резервы под обязательства	-	-	-	-	(5 077)	(5 077)
Авансы выданные	-	-	-	-	(2 502)	(2 502)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(3 488)	4 207	(21 752)	(21 033)	21 033	-
Итого отложенные обязательства	(899 646)	155 571	(33 780)	(777 855)	(30 459)	(808 314)
Основные средства и незавершенные кап.вложения	(844 468)	142 272	(9 165)	(711 361)	(28 329)	(739 690)
Запасы	1 648	(92)	(1 098)	459	(12 362)	(11 903)
Торговые и прочие дебиторы	5 596	(393)	(3 237)	1 965	(11 427)	(9 461)
Прочие кредиторы	3 402	(884)	1 900	4 418	(3 682)	735
Резервы под обязательства	71 369	-	(71 369)	-	(1 906)	(1 906)
Перенос налоговых убытков	(377)	-	377	-	-	-
Авансы выданные	-	-	-	-	(2 502)	(2 502)
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	19 556	19 556
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	6 821	6 821
Обязательства по выплатам работникам	-	-	-	-	65 430	65 430
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(3 488)	4 207	(21 752)	(21 033)	31 508	10 474
Итого отложенные активы/(обязательства), свернуто	(766 319)	145 111	(104 344)	(725 553)	63 108	(662 445)

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Отложенные налоговые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении соотносятся следующим образом:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Отложенные налоговые активы	72 895	7107
Отложенные налоговые обязательства	(735 340)	(732 660)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(662 445)	(725 553)

Основные временные разницы возникли в связи с переоценкой основных средств, приобретенных до 31.12.2002, в соответствии с требованиями МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»; изменением стоимости незавершенного производства в силу различных правил признания расходов во времени между бухгалтерским и налоговым учетом; изменением стоимости финансовых инструментов, скорректированных в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка», начислением резервов под обесценение запасов и инвестиций, доступных для продажи, которые будут признаны в налоговых регистрах в последующих отчетных периодах.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитаны, исходя из измененной с 01.01.2009 ставки налога на прибыль, которая была снижена с 24-х до 20-ти %.

19. Обязательства по долгосрочным выплатам работникам

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. выплаты работникам (Примечание 3.18) составляли следующие значения:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Долгосрочные обязательства по вознаграждению работников	310 552	344 266
Иные долгосрочные обязательства	33 043	32 663
Непризнанные чистые актуарные убытки	(21 614)	(34 997)
	321 981	341 931

Приведенная (амортизируемая) стоимость обязательств по выплатам после прекращения трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам работникам:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	341 931	297 369
Стоимость процентов	36 374	20 221
Стоимость текущих услуг	15 380	34 733
Выплаченные вознаграждения	(61 251)	(48 085)
Актуарная (прибыль)/ убыток	(2 744)	37 693
Ликвидация плана	(7 709)	-
На 31 декабря	321 981	341 931

По строке «Ликвидация плана» отражено сокращение обязательств в отношении работников-участников плана, уволенных в отчетном периоде по причине оптимизации численности персонала Группы, и перед которыми у Группы существовали пенсионные обязательства.

Основные актуарные оценки имеют следующие значения:

	2009 г.	2008 г.
Ставка дисконтирования обязательств	9,75%	9,65%
Ожидаемый рост выплат материальной помощи работникам	8,00 %	8,00%
Ожидаемый рост выплат ритуального пособия	8,00 %	8,00%
Ожидаемый рост выплат работникам пособий при увольнении	8,00 %	8,00%

Ожидания относительно уровня увольнения мужчин/женщин основаны на статистических данных:

	2009 г.	2008 г.
Мужчины	7,00%	11,00%
Женщины	5,00%	7,00%

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

Стоимость обязательств по выплатам после прекращения трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам работникам изменялась следующим образом:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Приведенная (амортизируемая) стоимость обязательств	321 981	341 931
Актuarная (прибыль)/ убыток	(2 744)	37 693
Отношение актуарного убытка к стоимости обязательств	-0,85%	11,02%

20. Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включала следующее:

	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Торговая кредиторская задолженность	580 734	618 332
Задолженность по выплате заработной платы	78 412	77 093
Начисленные премиальные к выплате сотрудникам	13 069	12 324
Авансы полученные от покупателей	53 519	30 453
Отложенные доходы	18 602	20 105
Прочая кредиторская задолженность	32 627	29 147
	776 963	787 453

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. краткосрочная кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками, а также авансы полученные и прочая кредиторская задолженность в общей сумме 41 934 и 29 743, соответственно, были выражены в иностранной валюте: в основном в долларах США и евро.

Руководство Группы полагает, что все платежи по торговой и прочей кредиторской задолженности будут осуществлены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. отложенные доходы включают бюджетные субвенции, полученные Группой от Областного государственного учреждения «Дирекция экологического фонда Архангельской области» на приобретение природоохранного оборудования (до 2007 года) и за счет средств областного бюджета (в 2007 году) на конкурсной основе.

В 2007 году Группа выиграла конкурс среди крупных природопользователей Архангельской области на получение за счет средств областного бюджета на безвозмездной и безвозвратной основе бюджетной субвенции в размере 5 000 на выполнение мероприятий по сокращению выбросов, сбросов загрязняющих веществ в окружающую среду. Полученные средства были полностью использованы на целевое финансирование природоохранного мероприятия «Модернизация азротенков 1 ступени».

Субвенции, относящиеся к амортизируемым активам, в момент их получения отражаются в составе обязательств Группы. Эти обязательства в последующем амортизируются путем признания доходов в отчете о прибылях и убытках пропорционально сумме амортизационных отчислений по соответствующим основным средствам.

Размер бюджетных средств, полученных Обществом в 2009 году, составил 22 378 тыс.руб. Из них в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 25.06.2009г. № 528 «Об утверждении Правил предоставления в 2009 году из федерального бюджета субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным организациями лесопромышленного комплекса в российских кредитных организациях в 2008-2009 годах на создание межсезонных запасов древесины, сырья и топлива» сумма субсидий 22 360 тыс.руб. (2008: 12 457 тыс. руб.) (Примечание 27).

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

21. Налоги к уплате

Налоги к уплате в бюджет на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включали в себя следующее:

Налоги к уплате:	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
НДС к уплате	103 776	21 677
Налог на имущество	36 069	34 832
Единый социальный налог	19 148	19 173
Плата за негативное воздействие на окружающую среду	6 249	6 240
Налог на доходы физических лиц	8 323	7 700
Водный налог	8 144	8 311
Прочие налоги	5 684	9 111
	187 395	107 046

22. Резервы

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. резервы включали следующие:

	Прим. На 31 декабря 2007 г.	Начис- лено	Использо- вано	На 31 декабря 2008 г.	Начис- лено	Ипользо- вано	На 31 декабря 2009 г.
Резервы по санкциям, предъявленным налоговыми органами	-	-	-	86 091	-	(86 091)	-
Резерв под условное обязательство по неиспользованным отпускам	66 540	39 456	(12 881)	93 115	33 198	(39 919)	86 394
Резерв под судебное разбирательство	30 (b)	-	-	-	4 541	-	4 541
	66 540	39 456	(12 881)	179 206	37 739	126 010	90 935

На 31.12.2009 года Группа в соответствии с Трудовым кодексом РФ имеет условное обязательство перед работниками по неиспользованным отпускам в количестве 94 194 календарных дня (2008: 102 474).

23. Выручка от продаж

Выручка от продаж за 2009 г. и 2008 г. составила:

	2009 г.	2008 г.
Картон	4 643 235	5 923 822
Целлюлоза	3 375 665	3 262 347
Бумага и прочая бумажная продукция	3 888 112	3 497 560
Коммунальные услуги	300 051	266 883
Прочая реализация	572 542	774 167
	12 779 605	13 724 779

Обоснование изменения выручки, а также стоимости расходов, содержание которых раскрыто в Примечаниях 24 - 27, приведены в Примечании 1.

24. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж включает следующие расходы за 2009 г. и 2008 г.:

	2009 г.	2008 г.
Сырье, горючее и электроэнергия	7 860 894	8 010 231
Заработная плата и социальные отчисления	1 690 140	1 611 223
Амортизация основных средств и нематериальных активов	701 156	702 245
Содержание и ремонт оборудования	446 745	535 157
Прочие расходы	304 780	489 142
	11 003 715	11 347 997

25. Расходы на продажу и маркетинг

Расходы на продажу и маркетинг включают следующие расходы за 2009 г. и 2008 г.:

	2009 г.	2008 г.
Затраты на транспортировку	396 339	354 674
Заработная плата и социальные отчисления	5 263	4 414
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	841
Прочее	14 522	21 606
	416 133	381 535

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

26. Расходы на управление

Расходы на управление включают следующие расходы за 2009 г. и 2008 г.:

	2009 г.	2008 г.
Заработная плата и социальные отчисления	398 025	390 347
Услуги третьих сторон	123 996	166 616
Амортизация основных средств и нематериальных активов	41 202	33 811
Материальные затраты	30 731	33 496
Затраты по аренде	5 377	11 447
Транспортные расходы	669	152
Прочие расходы	125 743	110 694
	725 742	746 563

Группа арендует основные средства на условиях операционной аренды первоначальной стоимостью 48 893 (2008: 34 853). Арендная плата учтена в расходах на управление по строке «Прочие расходы» и составляет 4 228 (2008: 9 558).

27. Прочие операционные расходы

Прочие доходы/(расходы) за 2009 г. и 2008 г. составили:

	2009 г.	2008 г.
Прочие доходы:		
Прочие операционные налоги	56 891	-
Возмещение затрат на уплату процентов по кредитам из федерального бюджета	22 360	12 457
Доходы при изменении резерва под обесценение запасов	10 094	-
Доход от выбытия прочих активов	8 151	24 332
Доход от выбытия ООО «Норд ТВ» (дочерняя компания)	1 006	-
Прочие доходы	70 342	65 000
Итого прочие доходы	168 844	101 789
Прочие расходы:		
Расходы социальные	(93 689)	(74 805)
Убыток при изменении резерва под обесценение дебиторской задолженности	(45 198)	(28 513)
Убыток от выбытия основных средств	(5 700)	(39 471)
Штрафы поставщиков	(1 100)	(3 110)
Резерв под обязательства по решению налоговых органов	-	(86 091)
Прочие операционные налоги	-	(25 662)
Резерв под обесценение запасов	-	(37 119)
Прочие расходы	(27 099)	(119 327)
Итого прочие расходы	(172 786)	(414 098)
	(3 942)	(312 309)

28. Затраты на финансирование

Финансовые (расходы)/доходы за 2009 и 2008 гг. составили:

	2009 г.	2008 г.
Финансовые доходы:		
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	27 726	1 811
Процентные доходы по депозитам, займам выданным, остаткам на банковских счетах	13 754	16 141
Прочие финансовые доходы	-	7 640
Итого Финансовые доходы	41 480	25 592
Финансовые расходы:		
Процентные расходы	(388 937)	(271 571)
Процентный расход от финансовой аренды	-	(181)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы	(95 774)	(71 885)
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	(9 992)	(59 910)
Расходы, связанные с получением кредита	(10 863)	(12 103)
Итого Финансовые расходы	(505 566)	(415 650)
	(464 086)	(390 058)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

29. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2009 и 2008 г.г. составили:

	2009 г.	2008 г.
Расход по текущему налогу	66 293	292 979
Отложенные расходы по налогу	(70 577)	(39 932)
Налог на прибыль	(4 284)	253 047

Текущий налог на прибыль отличается от теоретической суммы, которая получится, используя действующую налоговую ставку, применяемую к прибыли до налогообложения, следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль до налогообложения	185 937	501 756
Налоговая ставка	20%	24%
Теоретический налог	37 187	120 421
Доход по отложенному налогу относящийся к изменению налоговой ставки с 24 до 20%	-	(145 111)
Расходы (доходы), не учитываемые для налогообложения	(41 471)	277 737
Налог на прибыль	(4 284)	253 047

Расходы, не учитываемые при исчислении налога на прибыль, привели к образованию временных разниц между балансовой и налоговой стоимостью активов и обязательств (Примечание 18).

Прибыль Группы являлась объектом налогообложения только в Российской Федерации.

30. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за отчетный год произошли следующие существенные события, которые свидетельствуют об условиях, возникших после отчетной даты:

(а) Дивиденды

Между отчетной датой и датой выпуска настоящей консолидированной отчетности Группа не выплачивала дивиденды по результатам работы 2009 года.

(b) Обязательства по решению налоговых органов

В январе 2010 года решением Четырнадцатого апелляционного арбитражного суда удовлетворены в полном объеме требования ОАО «Архангельский ЦБК» о признании недействительным решения МИФНС по крупнейшим налогоплательщикам по Архангельской области и Ненецкому автономному округу от 06.03.2009г. № 10-17/01864 на сумму 6 957, в том числе в части:

- доначисления налога на прибыль в сумме 92, пеней по налогу на прибыль в сумме 19;
- доначисления налога на добавленную стоимость в сумме 5 654, пеней по налогу на добавленную стоимость в сумме 1 161, штрафов в сумме 31.

Данная сумма возвращена Обществу в январе-феврале 2010 года.

26 февраля 2010 года состоялось рассмотрение апелляционной жалобы предприятия по делу А05-14501/2008 о признании недействительным решения УФНС России по Архангельской области и НАО от 08.10.2008 № 12-37/14739 в части доначисления налогов на сумму 4 541. Ранее в 2009 году судами первой и второй инстанции требования компании по этому делу были удовлетворены, Федеральным арбитражным судом Северо - Западного округа решение предыдущих инстанций отменено и отправлено на новое рассмотрение. Сумма потерь предприятия составила 4 541. В связи с чем в настоящей бухгалтерской отчетности на 31.12.2009г. создан резерв на указанную сумму, в т.ч. доначисление по налогу на добавленную стоимость за прошлые периоды в сумме 1 509 (Примечание 22).

(с) Обязательства перед кредитными организациями

В течение 1 квартала 2010 года Группой погашено кредитов на сумму 941 120.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

31. Условные факты хозяйственной деятельности и непредвиденные расходы

(а) Условные обязательства налогового характера

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному трактуют одни и те же положения нормативных документов, вследствие чего Группа может понести дополнительные существенные расходы, связанные с уплатой налогов, штрафов и пени.

Вышеизложенные факты могут привести к налоговым рискам, более значительным, чем в других странах. Руководство Группы, основываясь на собственном понимании налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

(б) Условия ведения деятельности Группы

В условиях мирового кризиса существует риск неопределенности текущей экономической ситуации.

Следствием продолжающегося глобального финансово-экономического кризиса явилось снижение потребительской активности, нестабильность рынков капитала, значительное снижение ликвидности банковского сектора и менее гибкие условия кредитования. Российская экономика является частью мировой экономики и, соответственно, чувствительна к указанным кризисным явлениям и замедлению экономического развития.

Снижение ликвидности банковского сектора привело к повышению ставок по межбанковским кредитам и ужесточению условий кредитования. Снижение потребительской активности вследствие ограничения доступа компаний и потребителей к финансированию на рынках капитала привело к сокращению объемов производства и продаж.

Несмотря на стабилизационную политику российского правительства, товарные и кредитные рынки, в условиях которых функционирует Группа, неустойчивы и недостаточно прогнозируемы. Данные обстоятельства ставят в зависимость способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие заимствования на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Группа наряду с остальными хозяйствующими субъектами в отрасли подвержено влиянию указанных отрицательных явлений. Однако Группа не имеет планов или намерений относительно существенного сокращения объемов или специализации деятельности, равно как и планов, способных существенно повлиять на стоимость и представление активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы осведомлено о риске невозмещения полной учетной стоимости активов, ожидаемой в обычных условиях функционирования на рынке и возросшей вероятности непогашения должниками Группы их обязательств в условиях снижающейся ликвидности, о чем в настоящей консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия.

Оценка активов и обязательств в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности произведена с учетом рисков, влияние которых на бухгалтерскую отчетность возможно было оценить.

В сложившихся условиях руководство полагает, что вероятность продолжения экономической неопределенности в ближайшем будущем высока.

Руководство Группы не в состоянии в полной мере оценить влияние на свою деятельность текущих и предстоящих отрицательных тенденций на товарных и финансовых рынках, что в значительной степени свидетельствует об экономической неопределенности в будущем.

Указанные выше обстоятельства могут напрямую повлиять на финансовые результаты деятельности Группы в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)**

(с) Страхование

Российская система страхования находится в стадии развития, и многие из видов страхования, общедоступных в других странах, пока в целом не доступны в России. Группа не имеет полного страхового покрытия риска прерывания производственного процесса, ущерба собственному имуществу или обязательств перед третьими лицами в отношении имущества в результате аварий, связанных с ее основной деятельностью. До тех пор, пока Группа не получит надежное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может серьезно повлиять на деятельность Группы и ее финансовое состояние.

Застрахованные активы	Страховая сумма		Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Запасы	562 291	596 342	522 291	537 030
Здания и сооружения	2 163 025	1 976 465	1 129 174	1 035 269
Машины и оборудование	8 318 743	7 905 241	2 509 617	2 046 646
Транспортные средства	115 438	9 145	77 683	1 717
Другие виды ОС	108 538	588 173	3 365	36 471
	11 268 036	11 075 366	4 242 130	3 657 133

(d) Предоставленные гарантии

По состоянию на 31.12.2009 обеспечения обязательств, выданные Группой по обязательствам третьих лиц, срок исполнения которых не наступил, составили 186 213 (2008: 79 031). Обязательства выданы за ЗАО «Готэк» по договору факторингового обслуживания поставок готовой продукции в сумме 109 021, за ЗАО «Лесозавод 25» в сумме 72 546 (2008: 72 546), за работников ОАО «Архангельский ЦБК» в сумме 4 640 (2008: 6 485). Руководство Группы оценивает вероятность выплаты по указанным обязательствам как низкую.

(е) Обеспечения предоставленные в виде залога

Основная часть кредитов компании обеспечена залогом имущества. По состоянию на 31.12.2009 года все заемные средства выданы Группе под обеспечение залогом имущества. Общая балансовая стоимость заложенного имущества на 31.12.2009 составила 2 025 515 (Примечание 6).

(f) Судебные разбирательства

В течение 2009 Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

На отчетную дату условные факты, связанные с судебными разбирательствами, последствиями которых могут стать существенные условные обязательства Группы, отсутствуют.

32. Информация о сегментах

Группа осуществляет свою деятельность в четырех операционных сегментах: реализация картона и бумаги для гофрирования, целлюлозы, бумаги и прочей бумажной продукции и прочая реализация, включающая в себя реализацию услуг по передаче внеоборотных активов в аренду и оказание коммунальных услуг. Реализация целлюлозно-бумажной продукции осуществляется в основном в трех географических сегментах: на внутреннем рынке, в странах Европы и Азиатских странах. Прочая реализация осуществляется целиком в Российской Федерации. Группа оценивает результаты деятельности и принимает стратегические и инвестиционные решения, исходя из анализа прибыльности для Группы в целом.

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

	2009					2008				
	Картон и бумага для гофрирования	Целлюлоза	Бумага, прочая бумажная продукция	Прочая реализация	Всего	Картон и бумага для гофрирования	Целлюлоза	Бумага, прочая бумажная продукция	Прочая реализация	Всего
Доходы сегмента										
Общая выручка сегмента	4 969 428	3 375 665	3 889 720	1 698 294	13 933 107	6 568 560	3 262 347	3 497 560	2 009 105	15 337 572
Межсегментные продажи	(326 193)	-	(1 608)	(825 701)	(1 153 502)	(644 738)	-	-	(968 055)	(1 612 793)
Итого продажи внешним покупателям	4 643 235	3 375 665	3 888 112	872 593	12 779 605	5 923 822	3 262 347	3 497 560	1 041 050	13 724 779
Результаты сегмента										
Амортизация сегмента	(134 413)	(169 613)	(58 845)	(185)	(363 056)	(80 550)	(125 899)	(56 542)	(42)	(263 034)
Нераспределенная амортизация					(329 383)					(403 187)
Нераспределенный процентный расход					(388 937)					(271 571)
Нераспределенная процентная выручка					12 520					16 141
Операционная прибыль(убыток) сегмента	1 499 326	306 754	(255 742)	(557 425)	992 886	3 031 422	323 704	(1 088 381)	(643 768)	1 622 977
Нераспределенная операционная прибыль(убыток) сегмента					(316 735)					(731 163)
Прочая информация										
Балансовая стоимость основных средств сегмента	1 827 774	2 105 643	760 907	3 395	4 697 719	1 106 411	1 775 193	766 576	2 653	3 650 832
Нераспределенные внеоборотные активы					4 770 009					6 002 975
Операционные активы сегмента	66 482	48 065	73 272	11 710	199 529	130 864	106 724	83 306	17 754	338 648
Нераспределенные активы					1 088 938					1 219 493
Операционные обязательства сегмента	453 870	320 954	197 241	672 923	1 644 988	360 935	249 689	147 829	709 863	1 468 317
Нераспределенные обязательства					320 443					469 201

Раскрытие по географическим сегментам

	2009					2008				
	Россия	Европа	Азиатские страны	Прочие	Всего	Россия	Европа	Азиатские страны	Прочие	Всего
Общая выручка сегмента	9 929 808	1 263 513	594 740	991 544	12 779 605	9 613 602	2 987 554	80 781	1 042 842	13 724 779
Активы сегмента	12079966	217 998	5 166	418 497	12 721 626	12 375 752	249 238	8 503	515 974	13 149 467
Капитальные затраты сегмента	9 467 728	-	-	-	9 467 728	9 653 807	-	-	-	9 653 807

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тысячах рублей РФ, если не указано иное)

33. Прекращенная деятельность

Одним из мероприятий по работе Группы в условиях кризиса является вывод непрофильных подразделений из состава Группы. В апреле 2009 года Группа заключила с ООО «ТЭЧ-Сервис» договор купли-продажи доли в ООО «Телевизионная компания Норд ТВ» (Примечание 1). Основным видом деятельности ООО «Телевизионная компания Норд ТВ» является телерадиовещательная деятельность.

В настоящей консолидированной отчетности Группы показатели по прекращенной деятельности не выделены отдельно в связи с тем, что основные показатели ООО «Телевизионная компания Норд ТВ» несут существенны. Консолидированный отчет о совокупном доходе ООО «Телевизионная компания Норд ТВ» за период с 01.01.2009 по 31.03.2009 года содержит следующие данные:

01 января - 31 марта 2009 г.

Выручка	1 729
Себестоимость	(2 133)
Прочие расходы	(15)
Убыток до налогообложения	(419)
Прибыль от выбытия ООО «Телевизионная компания Норд ТВ»	1 006
Налог на прибыль, относящийся к указанной прибыли	201

Чистые денежные потоки от операционной деятельности за период с 01.01.2009 по 31.03.2009 года составляют 578 тыс. руб., операционных и финансовых денежных потоков нет.