

**ОАО «СЫКТЫВКАР ТИССЬЮ ГРУП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

# Содержание

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Группа и ее деятельность .....	8
2.	Основные подходы к составлению финансовой отчетности .....	9
3.	Периметр консолидации .....	10
4.	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	10
5.	Основные положения Учетной политики .....	11
6.	Применение новой версии МСФО .....	19
7.	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....	20
8.	Приобретение и выбытие дочерних компаний .....	21
9.	Информация по сегментам .....	22
10.	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	22
11.	Выручка .....	23
12.	Себестоимость реализованной продукции .....	23
13.	Прочие операционные доходы и расходы .....	23
14.	Административные расходы .....	24
15.	Расходы на продажу .....	25
16.	Финансовые доходы и расходы .....	25
17.	Налог на прибыль .....	26
18.	Основные средства .....	26
19.	Нематериальные активы .....	28
20.	Товарно-материальные запасы .....	29
21.	Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	29
22.	Краткосрочные финансовые активы .....	30
23.	Денежные средства и их эквиваленты .....	31
24.	Акционерный капитал .....	31
25.	Заемные средства .....	31
26.	Финансовая аренда .....	32
27.	Краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	33
28.	Отложенные налоговые активы и обязательства .....	33
29.	Прибыль/(убыток) на акцию .....	34
30.	Управление финансовыми рисками .....	35
31.	Условные обязательства .....	41
32.	События после отчетной даты .....	42

## Отчет независимого Аудитора

Акционеру и Совету Директоров ОАО «Сыктывкар Тиссю Груп»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сыктывкар Тиссю Груп» и его дочерних обществ (далее - Группа) за 2009 год (стр. 1-42), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2009 г., а также краткого изложения учетной политики и других пояснений к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление достоверной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО). Данная ответственность предполагает: организацию и осуществление на регулярной основе внутреннего контроля, необходимого и достаточного для подготовки и представления достоверной консолидированной финансовой отчетности, не содержащей ложной информации, будь то умышленное искажение фактов или технические ошибки; разработку и применение наиболее подходящей учетной политики; а также ведение промежуточного учета с разумной периодичностью.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить свое мнение относительно данной консолидированной финансовой отчетности, которое было составлено на основании аудита, проведенного в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам, аудит должен планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает различные методы проверки числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Аудитор принимает решение о выборе тех или иных методов проверки по своему усмотрению, на основании оценки рисков, которые влечет за собой умышленное или случайное искажение информации. При оценке указанных рисков аудитор исходит из позиции, что система внутреннего контроля компании приемлема для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, необходимой для проведения аудита, однако данная позиция не является основанием для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает анализ используемой учетной политики, обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Настоящее аудиторское заключение подготовлено исключительно для использования компанией. Аудитор, предоставляя свое мнение, не несет ответственности за использование заключения для любых иных целей и не является подотчетным третьей стороне, которая может получить настоящее заключение.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

## Отчет независимого Аудитора (Продолжение)

### *Замечание к отчетности*

Компания не раскрывала наименование стороны, осуществлявшей конечный контроль, если таковая существовала, в сопоставимой информации. Для нас было практически неосуществимо получить удовлетворительные доказательства в отношении наличия стороны, осуществлявшей конечный контроль, и, следовательно, в отношении необходимости соответствующих раскрытий в сопоставимой информации. В силу данного обстоятельства, мы не имели возможности определить полноту информации, раскрытой в отношении операций со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, а также на дату первого применения – 01 января 2008 года, как того требует МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

### *Мнение аудитора*

По нашему мнению, за исключением отсутствия информации, которая могла бы быть признана необходимой к раскрытию, если бы было практически осуществимо получить достаточные аудиторские доказательства, в отношении ситуации, описанной в «Замечании к отчетности» прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты её финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2009 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом (ЕС), и Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Аудитор

ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

Москва, Российская Федерация

30 октября 2010 г

Член HLB International – международной организации профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес консультантов

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	18	1 783 744	1 785 922	1 585 870
Нематериальные активы	19	3 258	3 216	3 301
Отложенные налоговые активы	28	42 704	37 981	21 232
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>1 829 706</b>	<b>1 827 119</b>	<b>1 610 403</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Товарно-материальные запасы	20	185 613	180 977	69 383
Дебиторская задолженность и авансы выданные	21	113 992	110 200	43 799
Краткосрочные финансовые активы	22	1 514	1 200	-
Денежные средства и их эквиваленты	23	37 671	16 717	401 131
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>338 790</b>	<b>309 094</b>	<b>514 313</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2 168 496</b>	<b>2 136 213</b>	<b>2 124 716</b>
<b>КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал и резервы</b>				
Акционерный капитал	24	112 500	112 500	45 000
Резервный капитал		83	50	-
Неконтролирующие доли	8	6 699	7 117	-
Нераспределенная прибыль		557 637	546 405	554 351
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>676 919</b>	<b>666 072</b>	<b>599 351</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	28	182 432	173 404	194 900
Обязательства по финансовой аренде	26	31 580	18 314	3 553
Долгосрочные заемные средства	25	829 513	847 563	759 200
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 043 525</b>	<b>1 039 281</b>	<b>957 653</b>

*Открытое акционерное общество «Сыктывкар Тиссю Груп»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2009 г.  
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)*

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27	201 202	162 114	432 713
Задолженность по финансовой аренде краткосрочная	26	27 393	8 664	1 237
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам	25	197 604	254 561	131 445
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17	(687)	(323)	(397)
Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами		22 540	5 844	2 714
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>448 052</b>	<b>430 860</b>	<b>567 712</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 491 577</b>	<b>1 470 141</b>	<b>1 525 365</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 168 496</b>	<b>2 136 213</b>	<b>2 124 716</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«30» октября 2010

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выручка	11	1 235 056	625 278
Себестоимость реализованной продукции	12	(899 498)	(540 933)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>335 558</b>	<b>84 345</b>
Административные расходы	14	(82 107)	(44 439)
Расходы на продажу	15	(72 506)	(56 897)
Доход/расход от прочих операций	13	(1 742)	10 571
<b>Операционная прибыль/ убыток</b>		<b>179 203</b>	<b>(6 420)</b>
Доходы/ расходы от финансирования	16	(163 437)	(38 586)
<b>Прибыль/ убыток до налога на прибыль</b>		<b>15 766</b>	<b>(45 006)</b>
Текущий налог на прибыль	17	(614)	(361)
Отложенный доход/расход по налогу на прибыль	17, 28	(4 305)	10 775
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	28	-	27 085
<b>Налог на прибыль</b>		<b>(4 919)</b>	<b>37 499</b>
<b>Чистая прибыль/убыток после налога на прибыль</b>		<b>10 847</b>	<b>(7 507)</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ РАСХОД</b>			
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		-	(50)
Резервы, образованные в соответствии с законодательством		(33)	-
<b>Прочий совокупный доход/расход за год за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(33)</b>	<b>(50)</b>
<b>Итого совокупный доход/ расход за год</b>		<b>10 814</b>	<b>(7 557)</b>
<b>Чистая прибыль/убыток после налога на прибыль, относящаяся к:</b>			
акционерам компании		11 265	(7 896)
неконтролируемой доле		(418)	389
<b>Совокупный доход/расход за год, относящийся к:</b>			
акционерам компании		11 232	(7 946)
неконтролируемой доле		(418)	389

*Открытое акционерное общество «Сыктывкар Тиссю Груп»  
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2009 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)*

---

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>Прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ОАО «СТГ» (в рублях):</b>	29		
базовая		0,100	(0,112)
разводненная		0,100	(0,112)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Прибыль до налогообложения		15 768	(45 005)
Корректировки на:			-
Амортизацию основных средств	12, 13, 14, 15	62 553	54 166
Амортизацию нематериальных активов	12, 13, 14, 15	462	435
Прибыль/убыток от выбытия основных средств	13	(49)	(3 087)
Изменение резерва по сомнительным долгам	21	2 995	1 507
Прибыль от списания кредиторской задолженности	13	-	(1 572)
Курсовые разницы	16	(788)	4 646
Проценты к получению	16	(102)	(154)
Заграты на финансирование	16	158 520	29 190
Расходы по услугам факторинга	16	7 580	6 483
Прочие неденежные доходы и расходы		611	(244)
<b>Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>247 550</b>	<b>46 365</b>
Увеличение/Уменьшение запасов	20	(4 636)	(107 470)
Увеличение/Уменьшение дебиторской задолженности	21	(8 344)	12 188
Увеличение/Уменьшение кредиторской задолженности		79 630	14 792
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>314 200</b>	<b>(34 125)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(980)	(18)
Проценты уплаченные		(136 522)	(18 320)
Проценты, уплаченные по договору финансовой аренды		(15 364)	(7 781)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>161 334</b>	<b>(60 244)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Денежные средства, уплаченные за основные средства и нематериальные активы		(19 904)	(641 244)

*Открытое акционерное общество «Сыктывкар Тиссю Груп»  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2009 г.  
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Денежные средства, полученные от продажи основных средств и нематериальных активов		86	837
Приобретение дочерних компаний (за вычетом принадлежащих им денежных средств)		-	3 488
Выплаты на приобретение векселей		-	(1 200)
Поступления от погашения векселей		1 200	-
Полученные проценты		59	154
<b>Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		<b>(18 559)</b>	<b>(637 965)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от увеличения уставного капитала (взносы участников)		-	67 500
Поступления кредитов и займов		446 738	534 090
Погашение обязательств по финансовой аренде (без процентов)		(31 173)	(12 446)
Погашение кредитов и займов (без процентов)		(537 386)	(275 349)
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>		<b>(121 821)</b>	<b>313 795</b>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ДЕНЕЖНЫХ ЭКВИВАЛЕНТОВ ЗА ПЕРИОД</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	23	16 717	401 131
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	23	37 671	16 717

*Открытое акционерное общество «Сыктывкар Тисью Груп»  
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2009 г.  
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)*

	Прим.	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли	Всего
<b>Показатели на 01 января 2008</b>		<b>45 000</b>	-	<b>554 351</b>	-	<b>599 351</b>
Приобретение компаний	8	-	-	-	6 728	6 728
Изменения собственного капитала за период (из Отчета о совокупном доходе)		-	-	(7 896)	-	(7 896)
Эмиссия акций		67 500	-	-	-	67 500
Отчисления в резервный капитал		-	50	(50)	-	-
Изменение доли меньшинства		-	-	-	389	389
<b>Показатели на 31 декабря 2008</b>		<b>112 500</b>	<b>50</b>	<b>546 405</b>	<b>7 117</b>	<b>666 072</b>
<b>Показатели на 01 января 2009</b>		<b>112 500</b>	<b>50</b>	<b>546 405</b>	<b>7 117</b>	<b>666 072</b>
Изменения собственного капитала за период (из Отчета о совокупном доходе)		-	-	11 265	-	11 265
Отчисления в резервный капитал		-	33	(33)	-	-
Изменение доли меньшинства		-	-	-	(418)	(418)
<b>Показатели на 31 декабря 2009</b>		<b>112 500</b>	<b>83</b>	<b>557 637</b>	<b>6 699</b>	<b>676 919</b>

## 1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. для Открытого акционерного общества «Сыктывкар Тиссю Груп» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»)

Материнская компания Открытое акционерное общество «Сыктывкар Тиссю Груп» (ОАО «СТГ») имеет Свидетельство о государственной регистрации от 17 июля 2003 года №1031101082760 выданное Инспекцией МНС РФ по Эжвинскому району города Сыктывкара Республики Коми.

Место нахождения ОАО «СТГ»: Российская Федерация, Республика Коми, г. Сыктывкар, проспект Бумажников, дом 4.

ООО «Ти-Трейд» является дочерней компанией ОАО «Сыктывкар Тиссю Груп» на основании договора об опционе от 31 июля 2008 года и подлежит включению в периметр консолидации.

### **Акционеры**

ОАО «СТГ» имеет единственного акционера Компанию с ограниченной ответственностью «Санкен Файненс Лимитед» (далее - Компания).

### **Органы управления**

Состав Совета директоров ОАО «СТГ» с 11 апреля 2007 года по 26 июня 2008 года:

Тригубов Павел Александрович	Председатель Совета директоров
Шкунов Федор Федорович	Члены Совета директоров
Булгаков Станислав Вениаминович	
Кочуров Вадим Александрович	
Погорелов Сергей Викторович	

Состав Совета директоров ОАО «СТГ» с 27 июня 2008 года по 31 декабря 2009 года:

Тригубов Павел Александрович	Председатель Совета директоров
Шкунов Федор Федорович	Члены Совета директоров
Булгаков Станислав Вениаминович	
Грицай Борис Александрович	
Погорелов Сергей Викторович	

### **Исполнительный орган**

Функции единоличного исполнительного органа выполняет генеральный директор.

Генеральный директор ОАО «СТГ» с 01.01.2008 г. по 11.07.2008 г. Самвелян Карен Мкртичевич.

Генеральный директор ОАО «СТГ» с 12.07.2009 г. Резник Марк Абрамович.

### **Основное направление деятельности**

Группа осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

- производство бумаги-основы и готовых изделий из бумаги санитарно-гигиенического назначения;
- вторичная переработка отходов бумажного производства;
- оптовая торговля.

## **1. Группа и ее деятельность (продолжение)**

Группа реализует продукцию бумажного производства на территории Российской Федерации и стран СНГ. Производство и реализация бумаги санитарно-гигиенического назначения являются приоритетными видами деятельности Группы. Собственные производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации. В период с 2005 по 2009 гг. компанией был проведен первый этап модернизации действующего производства, что позволило нарастить объемы производства. Инвестиционная программа развития компании включает организацию новой производственной площадки с последующим увеличением объемов производства в 3 раза и расширением ассортимента выпускаемой продукции в 6 раз.

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы отражает оценку руководства влияния на финансовое положение Группы политической и экономической ситуации всех стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Фактически будущая экономическая и политическая ситуация могут отличаться от оценок руководства, сделанных в ходе подготовки данной отчетности.

### ***Условия осуществления деятельности в Российской Федерации***

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

## **2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS), в том числе с Международными стандартами бухгалтерского учета (IAS) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IFRIC, SIC).

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных активов, оценка которых предусмотрена по справедливой стоимости. В Примечании 5 приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, исходя из принципа оценки по исторической стоимости. Поправки и изменения в классификации статей были сделаны с целью представления настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

### ***Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности***

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы была составлена в рублях РФ - валюте, используемой в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность («функциональной валюте»). Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях РФ.

### **3. Периметр консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовые показатели ОАО «СТГ» (материнская компания) и ООО «Ти-Трейд» (дочерняя компания).

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты, когда Группе были переданы функции контроля, и прекращается с даты их выбытия.

### **4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Группы приходится делать определенные оценки и предположения, а также принимать решения относительно применения тех или иных положений учетной политики. От применения учетной политики зависит денежное выражение показанных в финансовой отчетности активов и обязательств, а также условных активов и обязательств на дату ее составления и сумм доходов и расходов за отчетный период.

#### ***Идентификация объединения бизнеса***

Объединение предприятий в единую отчитывающуюся организацию было осуществлено на основании получения ОАО «СТГ» контроля над ООО «Ти-трейд».

ОАО «СТГ» и ООО «Ти-трейд» соглашались объединить свой бизнес в рамках опционного соглашения. При этом ОАО «СТГ» получает опционное право на выкуп 100 % долей в ООО «Ти-трейд» до 31.12.2012 г. и право назначать, смещать, а также согласовывать генерального директора ООО «Ти-трейд», являющегося единоличным исполнительным органом.

#### ***Принцип непрерывности деятельности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Группы в ходе нормальной деятельности.

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы.

Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются в полном объеме. Задолженность по налогам и сборам и иные обязательства Группы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31.12.2009 г., носят текущий характер.

#### ***Справедливая стоимость основных средств на дату первого применения***

Основные средства, приобретенные, либо внесенные в качестве вклада в уставный капитал, либо поступившие иным образом на возмездной основе в Группу до 31.12.2005 года были отражены в отчетности в сумме их справедливой стоимости определенной на основании результатов независимой оценки с поправками на приобретение, выбытие и амортизацию, также пересчитанными с применением соответствующих переводных коэффициентов.

Основные средства поступившие в группу после 31.12.2005 были отражены по стоимости затрат на приобретение.

#### ***Модель учета по переоцененной стоимости***

Справедливая стоимость объектов основных средств по группам «Здания», «Сооружения» и «Машины и технологическое оборудование» в течении 2008-2009 гг не претерпела существенных изменений. Переоценка объектов основных средств в 2008-2009 гг не производилась.

## 5. Основные положения Учетной политики

### Первое применение МСФО

Датой перехода Группы на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2008 года.

В своем вступительном отчете о финансовом положении по МСФО Группа использовала справедливую стоимость в качестве исходной стоимости отдельных групп основных средств. Общая сумма этих стоимостей и общая величина корректировок балансовых стоимостей, представленных в отчетности в соответствии с применявшимися ранее национальными правилами учета, представлены в Таблице:

Актив	На 1 января 2008 г.		
	Балансовая стоимость в соответствии с РСБУ	Корректировка	Справедливая стоимость
Здания	21 811	597 709	619 520
Сооружения	772	870	1 642
Машины и технологическое оборудование	121 723	166 782	288 505
Транспортные средства	1 691	1 378	3 069
Прочие ОС	2 320	124	2 444
Кап. вложения в незавершенное строительство	687 846	(17 156)	670 690
	<b>836 163</b>	<b>749 707</b>	<b>1 585 870</b>

Выверка собственного капитала, представленного в соответствии с применявшимися ранее национальными правилами учета, с собственным капиталом Группы, представленным в соответствии с МСФО, по состоянию на дату перехода на МСФО представлена в Таблице:

	На 1 января 2008 г.		
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Капитал
<b>На 01.01.2008 в соответствии с РСБУ</b>	<b>45 000</b>	<b>7 526</b>	<b>52 526</b>
Переоценка основных средств		759 951	759 951
Корректировки в связи начислением отложенных налогов		(172 682)	(172 682)
Корректировка вложений во внеоборотные активы в связи пересчетом капитализированных процентов по займам		(25 194)	(25 194)
Прочие		(15 250)	(15 250)
<b>На 01.01.2008 в соответствии с МСФО</b>	<b>45 000</b>	<b>554 351</b>	<b>599 351</b>

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

### **Консолидация**

Дочерние компании консолидируются, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения), и прекращают консолидироваться, начиная с даты прекращения контроля.

При необходимости, финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с учетной политикой, принятой Группой.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции. Однако, если объединение компаний происходит поэтапно в результате последовательных покупок акций, датой обмена является дата каждой покупки акций, а датой приобретения является дата получения Группой контроля над дочерней компанией.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, принятые в результате приобретения компаний, первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли миноритарных акционеров.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании до и на момент приобретения по каждой сделке отражается как гудвил. Превышение справедливой стоимости доли покупателя в приобретенных идентифицируемых чистых активах над стоимостью приобретения незамедлительно отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе.

Операции, остатки и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, за исключением тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. При необходимости, учетная политика дочерних компаний была изменена для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтролируемые доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, принадлежащая на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролируемая доля - доля миноритарных акционеров представляет собой отдельный компонент собственных средств Группы.

### **Финансовые активы, не являющиеся производными**

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе,
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,
- займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

### **Признание доходов**

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом НДС. Доходы Группы признаются на следующих основаниях:

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

### Доход от продажи продукции

Доходы от продажи продукции признаются в бухгалтерском учете при условии перехода права собственности и связанных рисков к покупателю, что обычно происходит в момент продажи или доставки продукции покупателю, приемки покупателем продукции и при разумной уверенности в получении экономических выгод.

### Доход от аренды

Доходы от аренды признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных соглашений.

### Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива.

### Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

### **Признание расходов**

#### Пособия персоналу

Группа выплачивает взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере их возникновения и включены в состав расходов на оплату труда. У Группы нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Группы недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

#### Финансовые расходы

Уплаченные проценты и прочие расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

### **Операции с иностранной валютой**

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки в иностранной валюте, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **Налоги**

Текущие налоговые обязательства и активы текущего и предшествующих периодов рассчитываются из предполагаемой суммы выплаты или возмещения налоговыми органами, исходя из налоговых ставок, в установленном законом порядке на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства (активы) рассчитываются на основании возникающих временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их оценкой в финансовой отчетности Группы на соответствующие отчетные даты и ставки налога на прибыль, действующей в отчетном периоде.

Отложенные налоговые обязательства (активы) признаются только в том случае, когда существует большая вероятность, что реализация указанных обязательств (активов) приведет к увеличению (уменьшению) налоговых обязательств Группы в будущем.

Размер отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок периода, когда будет реализован актив или возникнет обязательство, которые рассчитываются на основе ставок, действующих на отчетную дату.

## 5. Основные положения Учетной политики (продолжение)

### *Дивиденды*

В консолидированной финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором были утверждены собранием акционеров.

### *Основные средства*

В своем вступительном бухгалтерском балансе по МСФО Группа использовала справедливую стоимость в качестве исходной стоимости всех групп основных средств.

Оценка была произведена независимым оценщиком ООО «Эксперт-Оценка».

Группа проводит переоценки с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости основных средств от той, которая определяется при использовании справедливой стоимости на отчетную дату.

В последующем для оценки основных средств используется модель переоценки, т.е. на основе справедливой стоимости, за вычетом любой накопленной впоследствии амортизации и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения.

В соответствии с принципом существенности для целей составления финансовой отчетности Группы не учитываются в качестве основных средств, объекты, способные приносить экономические выгоды свыше одного года (одного операционного цикла), первоначальная стоимость которых на момент приобретения (создания) составляет менее суммы, эквивалентной 20 000 руб.

Если балансовая сумма основного средства повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается в статье «Резерв переоценки» консолидированного отчета о финансовом положении. При этом увеличение подлежит признанию в консолидированном отчете о совокупном доходе в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по соответствующему основному средству, признанный ранее.

Если балансовая стоимость основного средства уменьшилась в результате переоценки, то такое уменьшение подлежит признанию в консолидированном отчете о совокупном доходе. При этом убыток от переоценки дебетует статью «Резерв переоценки» консолидированного отчета о финансовом положении при наличии любого кредитового сальдо от переоценки в отношении соответствующего основного средства, признанного ранее.

Объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	<b>Здания</b>	<b>Сооружения</b>	<b>Машины и технологическое оборудование</b>	<b>Прочее</b>
Срок полезного использования (в годах)	20-100	10-50	3-20	3-20

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования, капитализируются. Все прочие расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

### ***Строящиеся объекты***

Активы, находящиеся в стадии строительства, включаются в отчет о финансовом положении. До ввода в эксплуатацию амортизация этих объектов не производится.

### ***Дочерние общества***

Дочерними считаются общества, в которых Группа имеет более половины голосующих акций, что дает ему право управлять их финансовой и операционной деятельностью. Вложения в дочерние общества устанавливаются по себестоимости за вычетом резерва устойчивого уменьшения стоимости, признаваемого в качестве расхода того периода, к которому оно относится.

### ***Ассоциированные общества***

Ассоциированными являются общества, в которых Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций и на которые оказывает значительное влияние, но не имеет полного контроля над ними. Вложения в ассоциированные общества устанавливаются по себестоимости за вычетом резерва устойчивого уменьшения стоимости, признаваемого в качестве расхода того периода, к которому оно относится.

### ***Запасы***

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

### ***Незавершенное производство***

Незавершенное производство отражается по себестоимости, за вычетом любых предсказуемых убытков. Себестоимость незавершенного производства включает в себя стоимость материалов, рабочей силы и прямых расходов, включая накладные расходы при нормальном уровне деятельности.

### ***Налог на добавленную стоимость***

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

### ***Акционерный капитал***

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

### ***Финансовая аренда (лизинг)***

Активы, полученные по договору финансовой аренды, признаются как активы Группы по наибольшей из величин: по справедливой стоимости на начало срока аренды или по текущей сумме минимальных лизинговых платежей. Соответствующие обязательства по отношению к арендодателю включены в отчет о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде. Структура платежей по договорам финансовой аренды предполагает такое соотношение между расходами по выплате процентов и погашением основной суммы задолженности, чтобы в общей сумме платежа доля процентов, начисляемых на остаток задолженности, оставалась неизменной. Если процентные платежи не могут быть прямо отнесены на соответствующую статью активов и в таком случае капитализированы в соответствии с единой политикой Группы в отношении расходов по займам, они относятся на прибыль или убытки.

Основная и процентная части лизинговых платежей отражаются в отчетности отдельно, при этом процентная составляющая (рассчитанная кумулятивным методом) отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе на протяжении всего периода финансовой аренды и находится в неизменной пропорции по отношению к оставшейся сумме задолженности. Основная составляющая платежа уменьшает сумму задолженности перед арендодателем.

### ***Финансовые инструменты***

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

### ***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценении актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

### ***Авансы полученные***

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторы» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Авансовые платежи, выручка по которым признана, отражаются как авансы, полученные от покупателей, если они превышают выручку, отраженную в консолидированном отчете о совокупном доходе на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении.

### ***Выданные кредиты***

Предоставление Группой денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику классифицируется как кредит и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении с учетом амортизации. Стоимость с учетом амортизации рассчитывается как справедливая стоимость наличных денежных средств, выделенных на предоставление кредита, согласно рыночным ценам на дату выдачи кредита. Кредиты признаются на момент передачи денежных средств заемщику.

Списание обесценившегося кредита происходит при наличии объективных данных о том, что Группа не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям кредитных договоров. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по кредиту.

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

### Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции в акции и долговые ценные бумаги по следующим группам: финансовые активы по их справедливой стоимости, финансовые активы, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, свободные для продажи. Классификация зависит от цели, с которой данные инвестиции были совершены. Руководство Группы определяет классификацию на момент первого признания данных инвестиций и далее пересматривает ее на каждую отчетную дату.

### Финансовые активы по их справедливой стоимости

Эта категория разбивается на две подкатегории: финансовые активы, удерживаемые для продажи, и финансовые активы по справедливой стоимости, признаваемую через прибыль или убыток. Финансовый актив признается удерживаемым для продажи, если он был приобретен преимущественно с целью получения краткосрочного дохода за счет курсовой разницы. Активы этой категории признаются оборотными активами, если они либо удерживаются для продажи, либо подлежат реализации в течение двенадцати месяцев с отчетной даты.

### Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Инвестиции с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Группы планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме кредитов и займов, выданных Группой, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Такие инвестиции признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае инвестиции признаются краткосрочными (оборотными) активами.

### Инвестиции, свободные для продажи

Инвестиции, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как свободные для продажи и включаются в долгосрочные активы.

В том случае если руководство Группы выразит намерение продать указанные ценные бумаги в срок менее 12 месяцев с отчетной даты или возникнет необходимость их продажи с целью увеличения операционного капитала, они включаются в краткосрочные (текущие) активы.

Купля-продажа ликвидных активов, осуществляемая обычным способом, признается на дату совершения сделки. Первоначально инвестиции признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами. В дальнейшем инвестиции, свободные для продажи, признаются по их справедливой стоимости. Кредиты и займы и удерживаемые ликвидные активы признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом действительного процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости. Неполученные прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости ликвидных активов, признаются в капитале. В случае продажи или выбытия ликвидных активов накопленная стоимостная разница включается в консолидированный отчет о совокупном доходе.

При расчете справедливой цены котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая предлагаемая цена. Если на рынке данных бумаг не ведутся торги (или данные бумаги не размещены на бирже), Группа рассчитывает справедливую цену каким-либо из методов оценки. Для оценки могут быть использованы методы: оценки на основе данных по сделкам, совершенным в недалеком прошлом, сравнительной оценки сделок, совершаемых с другими аналогичными ценными бумагами, анализа дисконтированного денежного потока, максимально используя для этого внешние источники и в наименьшей степени опираясь на внутреннюю информацию Группы. Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Группа оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. В случае с инвестициями, классифицированными как свободные для продажи, существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации в отношении инвестиций, свободных для продажи, общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в капитале.

### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Для целей настоящей отчетности, денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

### ***Займы***

Займы первоначально признаются как поступления, за вычетом понесенных операционных издержек. Затем займы признаются по амортизированной цене. Все разницы между поступлениями (за вычетом операционных издержек) и выкупной стоимостью отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период существования займа, при помощи метода действующей процентной ставки.

### ***Задолженность перед поставщиками и подрядчиками***

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

### ***Долевые инструменты***

Долевые инструменты, выпускаемые Группой, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

### ***Обесценение активов***

Активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются и проверяются ежегодно на предмет обесценения. Указанные активы подвергаются проверке на предмет обесценения каждый раз, когда определенные события или изменение условий указывают на возможность затруднений при возмещении актива. Снижением стоимости в результате обесценения признается сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость выше справедливой стоимости актива с учетом расходов на его продажу и ценности от его использования. С целью подсчета обесценения активы группируются на низшем уровне, на котором могут быть отдельно выделены денежные потоки (единицы, генерирующие денежные средства).

### ***Налог на прибыль***

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала, в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

## **5. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату

### ***Резервы по обязательствам и расходам***

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

### ***Финансовые гарантии***

Финансовые гарантии – это контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наиболее точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

### ***Сравниваемые показатели***

В случае необходимости, сравниваемые показатели корректируются с целью соответствия изменениям в представлении в текущем году.

### ***Представление в отчетности активов и обязательств***

Активы и обязательства в отчетности относятся к краткосрочным (оборотным), если срок обращения их не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

## **6. Применение новой версии МСФО**

### ***Представление финансовой отчетности***

Группа применяет пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в консолидированном отчете об изменениях капитала, а все его движения по иным основаниям – в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Сравнительная информация была представлена таким образом, чтобы она также соответствовала требованиям пересмотренного стандарта. Поскольку данное изменение в учетной политике касается только порядка представления и раскрытия информации, оно не оказало никакого влияния на показатель прибыли на акцию.

## **7. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Пересмотренный **МСФО (IAS) 24** «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы

Поправка к стандарту **МСФО (IAS) 32** «Финансовые инструменты: представление» – Классификация выпущенных прав, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих производных долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее. Ожидается, что применение данной поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправка к стандарту **МСФО (IAS) 39** «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Допустимые объекты хеджирования, уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Ожидается, что данная поправка, применение которой станет обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2010 год и при этом будет требоваться её ретроспективное применение, не окажет никакого влияния на финансовую отчетность.

Поправка к стандарту **МСФО (IFRS) 2** «Выплаты на основе акций» – Внутригрупповые выплаты на основе акций, предусматривающие осуществление расчётов денежными средствами уточняет, что предприятие, получающее товары или услуги в рамках операции по выплате на основе акций, расчеты по которой осуществляются любым другим предприятием Группы или любым акционером такого предприятия денежными средствами или другими активами, должно признать полученные товары или услуги в своей финансовой отчетности. Поправка вступит в силу 1 января 2010 года. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на финансовую отчетность Группы.

Пересмотренные стандарты **МСФО (IFRS) 3** «Объединение бизнеса» (2008) и **МСФО 27** «Консолидированная и консолидированная финансовая отчетность» (2008) вступили в силу с 1 июля 2009 года. Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчётности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно в составе собственного капитала. Новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Поправка к **МСФО (IFRS) 5** «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность» вступила в силу 1 июля 2009 года. Данная поправка уточняет порядок классификации активов и обязательств при выбытии дочернего предприятия. Ожидается, что данная поправка не окажет никакого влияния на финансовую отчетность Группы.

## **7. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 9** «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

Поправки к **КР МСФО 9** «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» уточняют критерии отделения применительно к встроенным производным инструментам при реклассификации гибридного инструмента из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в другую классификационную категорию. Эти поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или позже, и, как ожидается, не окажут никакого влияния на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение **КР МСФО 17** «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» определяет порядок учёта дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются время и способ признания неденежных дивидендов, и также порядок учёта разницы, возникающей между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределённых чистых активов. Разъяснение КР МСФО 17 вступило в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года, или после этой даты.

Разъяснение **КР МСФО 18** «Активы, полученные от покупателей/заказчиков» касается вопросов отражения в учёте объектов основных средств, полученных предприятиями от своих покупателей/заказчиков. Данное разъяснение уточняет порядок признания и оценки объектов, полученных предприятием, в том числе вопросы признания корреспондирующей суммы по кредиту и учёта целевых денежных средств, полученных от покупателей/заказчиков. Разъяснение КР МСФО 18 применяется перспективно ко всем передачам активов, полученных предприятием от своих покупателей/заказчиков 1 июля 2009 года или позднее.

**КР МСФО 19** «Погашение финансовых обязательств выпуском долевых инструментов» содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевые инструменты с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевые инструменты предприятия представляют собой «уплаченное возмещение» в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевых инструментов, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевых инструментов. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты.

Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

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

## **8. Приобретение и выбытие дочерних компаний**

В течение 2008 года Группа приобрела контроль над ООО «Ти-Трейд» в соответствии с соглашением об опционе от **31 июля 2008 года**. При этом Группа не имеет долей участия в капитале ООО «Ти-трейд».

Дочерняя компания осуществляет деятельность по сбыту санитарно-гигиенической продукции и оказанию услуг агента.

Структура активов и обязательств ООО «Ти-Трейд» на 31.07.2008 (дату получения контроля) представлена ниже:

## 8. Приобретение и выбытие дочерних компаний (продолжение)

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
<b>Долгосрочные активы</b>		
Основные средства	20	20
Отложенные налоговые активы	385	385
	<b>485</b>	<b>485</b>
<b>Краткосрочные активы</b>		
Запасы	4 124	4 124
Дебиторская задолженность и авансы выданные	80 933	80 933
Денежные средства и их эквиваленты	3 488	3 488
	<b>88 545</b>	<b>88 545</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность краткосрочная	51 123	51 123
Кредиты и займы краткосрочные	29 378	29 378
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(269)	(269)
Текущие обязательства по прочим налогам	1 990	1 990
	<b>82 222</b>	<b>82 222</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>6 728</b>	<b>6 728</b>

Данные вышеприведенной таблицы также демонстрируют эффект на активы и обязательства Группы на дату приобретения.

## 9. Информация по сегментам

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2009 год не применялись положения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», поскольку в отчетном периоде долговые и долевого инструменты Группы не обращались на публичном рынке. Также Группа не представляла и не находится в процессе представления своей консолидированной финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или иной уполномоченный регулирующий орган с целью выпуска инструментов любого класса для обращения на публичном рынке.

## 10. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

#### 11. Выручка

	За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г
Выручка от продаж санитарно-гигиенической продукции	1 207 082	600 928
Транспортные услуги	24 892	19 814
Прочая выручка	3 082	4 536
	<b>1 235 056</b>	<b>625 278</b>

#### 12. Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г
Материальные расходы - производство	(668 865)	(329 443)
Материальные расходы - перепродажа товаров	(59 551)	(28 044)
Расходы по оплате труда и отчислениям	(54 073)	(57 287)
Амортизация нематериальных активов	(104)	(387)
Амортизация основных средств	(54 845)	(53 352)
Коммунальные услуги	(40 856)	(41 747)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(16 748)	(12 326)
Прочая себестоимость	(4 456)	(18 347)
	<b>(899 498)</b>	<b>(540 933)</b>

#### 13. Прочие операционные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г
Финансовый результат от выбытия основных средств	49	3 087
Финансовый результат от выбытия запасов	(611)	242
Прочие доходы	184	5 387
Списание кредиторской задолженности	-	1 572
Прибыли убытки прошлых лет	(9)	1 790
Штрафы, пени, неустойки	(511)	(439)
Прочие расходы	(844)	(1 068)
	<b>(1 742)</b>	<b>10 571</b>

**14. Административные расходы**

	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2009 г</b>	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2008 г</b>
Затраты на оплату труда	(30 831)	(18 733)
Аренда офиса и оборудования, лизинг	(3 406)	(1 281)
Амортизация основных средств	(7 680)	(685)
Амортизация нематериальных активов	(55)	(48)
Расход по налогам	(21)	-
Командировочные и представительские	(3 650)	(3 949)
Прочие услуги сторонних организаций	(807)	(301)
Коммунальные услуги	(3 433)	(3 151)
Страхование имущества	(773)	(592)
Транспортные расходы	(120)	(120)
Расходы на охрану	(3 071)	(2 723)
Консультационные, юридические, информационные услуги	(1 486)	(1 766)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(1 956)	(832)
Услуги связи	(1 629)	(1 745)
Налоги	(21 296)	(6 491)
Прочие административные расходы	(1 893)	(2 022)
	<b>(82 107)</b>	<b>(44 439)</b>

**15. Расходы на продажу**

	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.</b>	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2008 г.</b>
Оплата труда и отчисления	(16 410)	(12 494)
Расходы по аренде	(544)	(469)
Амортизация основных средств	(28)	(129)
Амортизация нематериальных активов	(303)	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 995)	(1 507)
Реклама и маркетинг	(237)	(241)
Услуги транспортные	(41 766)	(32 503)
Услуги охраны	-	(214)
Складское хранение	(679)	-
Прочие и вспомогательные материалы	(4 729)	(6 431)
Командировочные услуги	-	(82)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(1 355)	(1 102)
Услуги связи	(37)	(23)
Услуги по реализации	(1 432)	-
Прочие расходы	(1 991)	(1 702)
	<b>(72 506)</b>	<b>(56 897)</b>

**16. Финансовые доходы и расходы**

*Доходы по финансовой деятельности*

	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.</b>	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2008 г.</b>
Проценты к получению	102	154
	<b>102</b>	<b>154</b>

*Расходы по финансовой деятельности*

	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.</b>	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2008 г.</b>
Проценты по кредитам	(136 524)	(18 320)
Проценты по финансовой аренде	(15 364)	(7 781)
Курсовые разницы	788	(4 646)
Услуги банка	(6 634)	(3 089)
Расходы по факторингу	(7 580)	(6 483)
Прочие расходы по финансовой деятельности	1 775	1 579
	<b>(163 539)</b>	<b>(38 740)</b>

## 17. Налог на прибыль

	За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.	За год, завершившийся 31 декабря 2008 г.
Прибыль/убыток до вычета налогов	15 766	(45 006)
Ставка налога на прибыль	20%	24%
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(3 153)	10 801
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(1 766)	(387)
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	-	27 085
	<b>(4 919)</b>	<b>37 499</b>

## 18. Основные средства

	Здания	Сооружения	Машины и технологическое оборудование	Транспортные средства	Капвложения в незавершенное строительство	Прочие основные средства	Всего
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2009 г.</b>	<b>650 619</b>	<b>1 849</b>	<b>979 103</b>	<b>3 794</b>	<b>241 545</b>	<b>3 423</b>	<b>1 880 333</b>
Поступления	153 178	-	148 843	34	-	-	<b>302 055</b>
Выбытия	-	-	(82)	(115)	(220 940)	-	<b>(221 137)</b>
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>803 797</b>	<b>1 849</b>	<b>1 127 864</b>	<b>3 713</b>	<b>20 605</b>	<b>3 423</b>	<b>1 961 251</b>
<b>Амортизация на 1 января 2009 г.</b>	<b>(52 786)</b>	<b>(272)</b>	<b>(38 673)</b>	<b>(1 130)</b>	<b>-</b>	<b>(1 550)</b>	<b>(94 411)</b>
Начислено за год	(19 099)	(65)	(62 757)	(721)	-	(629)	<b>(83 271)</b>
Амортизация по выбывшим ОС	-	-	39	136	-	-	<b>175</b>
<b>Амортизация на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(71 885)</b>	<b>(337)</b>	<b>(101 391)</b>	<b>(1 715)</b>	<b>-</b>	<b>(2 179)</b>	<b>(177 507)</b>
<b>Остаточная стоимость 1 января 2009 г.</b>	<b>597 833</b>	<b>1 577</b>	<b>940 430</b>	<b>2 664</b>	<b>241 545</b>	<b>1 873</b>	<b>1 785 922</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>731 912</b>	<b>1 512</b>	<b>1 026 473</b>	<b>1 998</b>	<b>20 605</b>	<b>1 244</b>	<b>1 783 744</b>

## 18. Основные средства (продолжение)

Сравнительная информация за 2008 год:

	Здания	Сооружения	Машины и технологическое оборудование	Транспортные средства	Капвложения в незавершенное строительство	Прочие основные средства	Всего
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2008 г.</b>	<b>650 619</b>	<b>1 849</b>	<b>297 110</b>	<b>4 398</b>	<b>670 690</b>	<b>3 386</b>	<b>1 628 052</b>
Поступления	-	-	682 413	405	-	66	682 884
Выбытия	-	-	(420)	(1 009)	(429 145)	(29)	(430 603)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>650 619</b>	<b>1 849</b>	<b>979 103</b>	<b>3 794</b>	<b>241 545</b>	<b>3 423</b>	<b>1 880 333</b>
<b>Амортизация на 1 января 2008 г.</b>	<b>(31 099)</b>	<b>(207)</b>	<b>(8 605)</b>	<b>(1 329)</b>	-	<b>(942)</b>	<b>(42 182)</b>
Начислено за год	(21 687)	(65)	(30 292)	(692)	-	(618)	(53 354)
Амортизация по выбывшим ОС	-	-	224	891	-	10	1 125
<b>Амортизация на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(52 786)</b>	<b>(272)</b>	<b>(38 673)</b>	<b>(1 130)</b>	-	<b>(1 550)</b>	<b>(94 411)</b>
<b>Остаточная стоимость 1 января 2008 г.</b>	<b>619 520</b>	<b>1 642</b>	<b>288 505</b>	<b>3 069</b>	<b>670 690</b>	<b>2 444</b>	<b>1 585 870</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>597 833</b>	<b>1 577</b>	<b>940 430</b>	<b>2 664</b>	<b>241 545</b>	<b>1 873</b>	<b>1 785 922</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 1 679 756 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года 1 486 649 тыс.руб., на 31 декабря 2007 года 721 139 тыс.руб.) (Примечание 25)

Из них по видам:

	За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.	За год, завершившийся 31 декабря 2008 г.	За год, завершившийся 31 декабря 2007 г.
Здания	731 866	597 806	597 704
Машины и технологическое оборудование	948 890	888 842	267 086
	<b>1 680 756</b>	<b>1 486 648</b>	<b>864 790</b>

19. Нематериальные активы

	Товарные знаки	Программное обеспечение	Всего
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2009 г.</b>	<b>2 546</b>	<b>1 392</b>	<b>3 938</b>
Поступления	68	444	512
Выбытия	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>2 614</b>	<b>1 836</b>	<b>4 450</b>
<b>Амортизация на 1 января 2009 г.</b>	<b>(504)</b>	<b>(218)</b>	<b>(722)</b>
Начислено за год	(330)	(140)	(470)
Амортизация по выбывшим ОС	-	-	-
<b>Амортизация на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(834)</b>	<b>(358)</b>	<b>(1 192)</b>
<b>Остаточная стоимость 1 января 2009 г.</b>	<b>2 042</b>	<b>1 174</b>	<b>3 216</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1 780</b>	<b>1 478</b>	<b>3 258</b>
Сравнительная информация за 2008 год:			
	Товарные знаки	Программное обеспечение	Всего
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2008 г.</b>	<b>2 513</b>	<b>1 069</b>	<b>3 582</b>
Поступления	33	323	356
Выбытия	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>2 546</b>	<b>1 392</b>	<b>3 938</b>
<b>Амортизация на 1 января 2008 г.</b>	<b>(185)</b>	<b>(96)</b>	<b>(281)</b>
Начислено за год	(319)	(122)	(441)
Амортизация по выбывшим ОС	-	-	-
<b>Амортизация на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(504)</b>	<b>(218)</b>	<b>(722)</b>
<b>Остаточная стоимость 1 января 2008 г.</b>	<b>2 328</b>	<b>973</b>	<b>3 301</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>2 042</b>	<b>1 174</b>	<b>3 216</b>

**20. Товарно-материальные запасы**

	<b>На 31 декабря 2009 г</b>	<b>На 31 декабря 2008 г</b>	<b>На 31 декабря 2007 г</b>
Сырье и материалы	59 846	74 026	47 154
Товары	20 937	1 996	155
Готовая продукция	48 552	22 829	1 471
Полуфабрикаты	14 180	25 045	2 970
Запчасти к машинам и оборудованию	34 934	50 695	14 431
Специальная оснастка и специальная одежда	2 528	2 843	1 676
Прочие запасы	4 636	3 543	1 526
	<b>185 613</b>	<b>180 977</b>	<b>69 383</b>

**21. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	<b>На 31 декабря 2009 г</b>	<b>На 31 декабря 2008 г</b>	<b>На 31 декабря 2007 г</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва на снижение стоимости	54 263	55 146	24 304
Дебиторская покупателей задолженность переданная фактору за вычетом резерва на снижение стоимости	35 664	13 903	-
Прочие дебиторы	3 686	7 263	10 392
Задолженность по претензии	3 985	1 217	-
	<b>97 598</b>	<b>77 529</b>	<b>34 696</b>
<b>Нефинансовые активы</b>			
Авансы выданные	15 729	29 623	8 130
НДС к возмещению	665	3 048	973
	<b>16 394</b>	<b>32 671</b>	<b>9 103</b>
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>113 992</b>	<b>110 200</b>	<b>43 799</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 г., дебиторская задолженность была обесценена на индивидуальной основе. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность в основном относится к клиентам, имеющим задолженность, просроченную более чем на 6 месяцев, которые в последнее время не выполняли свои обязательства.

21. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Резервирование средств в счет обесценивания дебиторской задолженности:

	На 31 декабря 2009 г	Суммы, списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2009 год	На 31 декабря 2008 г
Резерв по дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5 339	(96)	2 995	2 440
Резерв по прочим дебиторам	56	-	56	-
	<b>5 395</b>	<b>(96)</b>	<b>3 051</b>	<b>2 440</b>

	На 31 декабря 2008 г	Суммы, списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2008 год	На 31 декабря 2007 г
Резерв по дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 440	-	1 581	859
Резерв по прочим дебиторам	-	(64)	-	64
	<b>2 440</b>	<b>(64)</b>	<b>1 581</b>	<b>923</b>

В качестве безнадежного долга в 2009 году была списана обесцененная задолженность с балансовой стоимостью 96 тыс. рублей, по должникам, которые были ликвидированы. Признанное обесценение рассчитывается как разница между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и текущей стоимостью ликвидации. Группа не имеет обеспечения по этим статьям.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности и выданных авансов, подлежащих погашению в течение двенадцати месяцев, соотносится с балансовой стоимостью, как показано выше.

22. Краткосрочные финансовые активы

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Финансовые активы, удерживаемые до погашения			
Векселя третьих лиц за вычетом резерва под снижение стоимости	1 514	1 200	-

По краткосрочные финансовым активам Группы внешний кредитный рейтинг отсутствует. Представленные векселя банков котируются на Российском рынке, и не обращаются на организованных торговых площадках.

### 23. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Денежные средства в кассе	142	143	54
Денежные средства на расчетных счетах	37 529	16 574	401 077
	<b>37 671</b>	<b>16 717</b>	<b>401 131</b>

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах до востребования составляет 0,1 - 0,3% (31 декабря 2008 г.: 0,1 - 0,3%).

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием национального рейтинга агентства Fitch для российских банков и международного рейтинга Fitch для международных банков:

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки на банковских счетах до востребования
Российские банки			
■ рейтинг AAA (rus)	23 567	12 692	400 832
■ рейтинг от AA-(rus) до AA+ (rus)	13 962	3 882	245
	<b>37 529</b>	<b>16 574</b>	<b>401 077</b>

### 24. Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами Уставный капитал ОАО «СТГ» на 31 декабря 2009 г. составляет 112 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г.: 112 500 тыс. руб.), он разделен на 112 500 000 обычных акций (на 31 декабря 2008 г.: 112 500 000 обычных акций) номинальной стоимостью 1 руб. за акцию (на 31 декабря 2008 г.: 1 руб. за акцию).

Дивиденды в 2009 году ОАО «СТГ» не объявлялись и не выплачивались, за 2008 год - также не объявлялись и не выплачивались.

В 2008 году ОАО «СТГ» была произведена дополнительная эмиссия в количестве 67 500 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за акцию. Указанные акции были размещены по закрытой подписке среди акционеров ОАО «СТГ» по номинальной стоимости.

### 25. Заемные средства

#### *Долгосрочные заемные средства*

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Кредиты банков	829 513	837 563	759 200
Займы	-	10 000	-
	<b>829 513</b>	<b>847 563</b>	<b>759 200</b>

**25. Заемные средства (продолжение)**

*Краткосрочные заемные средства, векселя и текущая часть обязательств по долгосрочным займам*

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Кредиты банков	12 332	105 407	40 100
Проценты по кредитам банков	4 714	4 106	3 500
Займы	64 043	110 000	69 960
Проценты по займам	977	1 129	1 581
Текущая часть долгосрочных кредитов	95 064	26 637	16 304
Финансирование по договорам факторинга	20 474	7 282	-
	<b>197 604</b>	<b>254 561</b>	<b>131 445</b>

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

Справедливая стоимость кредитов и займов совпадает с их балансовой стоимостью.

На 31 декабря 2009 г. долгосрочные кредиты на общую сумму 936 909 тыс. рублей (31 декабря 2008 г.: 969 580 тыс. рублей; на 31 декабря 2007 г.: 815 604 тыс. рублей) обеспечены основными средствами Группы. Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 18.

**26. Финансовая аренда**

	Минимальные арендные платежи			Текущий объем минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	35 632	12 374	2 476	27 393	8 664	1 237
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	71 490	84 142	81 745	31 580	18 314	3 553
	<b>107 122</b>	<b>96 516</b>	<b>84 221</b>	<b>58 973</b>	<b>26 978</b>	<b>4 790</b>
Процентные платежи будущих периодов	(48 149)	(69 539)	(79 432)	-	-	-
<b>Текущий объем обязательств по финансовой аренде</b>	<b>58 973</b>	<b>26 977</b>	<b>4 789</b>	<b>58 973</b>	<b>26 978</b>	<b>4 790</b>

Политикой Группы предусмотрено приобретение части технологического оборудования и иных основных средств на условиях финансовой аренды. Средняя действующая ставка по займам в 2009 году составила 20,1% (в 2008 году – 19,4%).

27. Краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
<b>Финансовые обязательства</b>			
Торговые кредиторы	110 146	103 761	43 610
Задолженность перед персоналом	5 150	3 966	3 228
Задолженность по приобретению ОС и строительству	15 874	38 932	377 379
Прочие кредиторы	53 325	3 271	(368)
	<b>184 495</b>	<b>149 930</b>	<b>423 849</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Авансы полученные	5 926	2 743	2 224
Начисленные обязательства и доходы будущих периодов	10 781	9 441	6 640
	<b>16 707</b>	<b>12 184</b>	<b>8 864</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>201 202</b>	<b>162 114</b>	<b>432 713</b>

28. Отложенные налоговые активы и обязательства

За 2008 год Группа уплачивала налог с налогооблагаемой прибыли по ставке 24%. С 01.01.2009 года ставка налога на прибыль в РФ снижена до 20%

Различие в подходах между МСФО и требованиями российского налогового учета для целей расчета налога на прибыль приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные обязательства (активы) рассчитываются по ставке 20 %, которая применяется, когда данные активы или обязательства будут зачтены.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20% (2008 г.: 20%)

	31 декабря 2008 г.	Возникновение и погашение разниц	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц в связи с			
■ основными средствами	(171 843)	(7 987)	(179 830)
■ товарно-материальными запасами	(1 561)	(1 041)	(2 602)
■ определением справедливой стоимости дебиторской задолженности	878	622	1 500
■ налоговыми убытками	34 433	4 164	38 597
■ прочие	2 670	(63)	2 607
<b>Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>(135 423)</b>	<b>(4 305)</b>	<b>(139 728)</b>

**28. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., приведен ниже:

	<b>1 января 2007 г.</b>	<b>Возникновение и погашение разниц</b>	<b>Эффект от изменения ставки</b>	<b>31 декабря 2008 г.</b>
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц в связи с				
■ основными средствами	(194 728)	(11 484)	34 369	(171 843)
■ товарно-материальными запасами	(172)	(1 701)	312	(1 561)
■ определением справедливой стоимости дебиторской задолженности	844	210	(176)	878
■ налоговыми убытками	17 464	23 856	(6 887)	34 433
■ прочие	2 924	280	(534)	2 670
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(173 668)</b>	<b>11 160</b>	<b>27 085</b>	<b>(135 423)</b>

**29. Прибыль/(убыток) на акцию**

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Группы, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Группы отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2009 г.</b>	<b>За год, завершившийся 31 декабря 2008 г.</b>
Прибыль/(убыток) за год от деятельности, приходящаяся на долю обыкновенных акционеров	11 265	(7 896)
<b>Прибыль или убыток за год от деятельности</b>	<b>11 265</b>	<b>(7 896)</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (тыс.)	112 500	70 451
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию от операционной деятельности (в рублях на акцию)</b>	<b>0,100</b>	<b>(0,112)</b>

### 30. Управление финансовыми рисками

#### Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже:

#### Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Группа не подвержена значительному влиянию кредитного риска. Политика Группы по минимизации кредитного риска заключается в оказании услуг и реализации товаров клиентам с хорошей кредитной историей и регулярному отслеживанию портфеля дебиторской задолженности за прошлые периоды. Остаток денежных средств содержится на банковских счетах финансовых организаций с хорошей кредитной историей. Политика Группы предусматривает возможность сокращения сумм, предоставляемых по кредиту какой-либо финансовой организации.

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Инвестиции, удерживаемые до погашения			
■ банковские векселя	1 514	1 200	-
Дебиторская задолженность			
■ задолженность покупателей и заказчиков	89 927	69 049	24 304
■ прочая финансовая дебиторская задолженность	7 671	8 480	10 392
Денежные средства и их эквиваленты			
■ остатки на банковских счетах до востребования	37 529	16 574	401 077
<b>Итого балансовые риски</b>	<b>136 641</b>	<b>95 303</b>	<b>435 773</b>
Финансовые гарантии выданные – сумма предоставленного обеспечения	1 985 503	1 998 457	1 074 511
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>1 848 862</b>	<b>1 903 154</b>	<b>1 510 284</b>

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам и дебиторской задолженности и размещенным депозитам – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату и в разрезе географических регионов был следующим:

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
В пределах Российской Федерации	195 934	69 050	(6 333)
Страны Европы	-	-	-
Прочие страны СНГ	85	-	-

**30. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Информация о просроченных займах и дебиторской задолженности по срокам представлена ниже:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Денежный поток по договору</b>	<b>До 6-ти месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1-го до 3-х лет</b>	<b>Свыше 3 лет</b>
<b>На 31 декабря 2009</b>	<b>102 993</b>	<b>102 993</b>	<b>4 078</b>	<b>297</b>	<b>37</b>	<b>-</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	59 658	59 658	93	297	37	-
Дебиторская задолженность покупателей переданная фактору	35 664	35 664	-	-	-	-
Задолженность по претензии	3 985	3 985	3 985	-	-	-
Прочие дебиторы	3 686	3 686	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2008</b>	<b>78 729</b>	<b>78 729</b>	<b>2 894</b>	<b>4 421</b>	<b>899</b>	<b>-</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	55 146	55 146	1 677	4 421	899	-
Дебиторская задолженность покупателей переданная фактору	13 903	13 903	-	-	-	-
Банковские векселя	1 200	1 200	-	-	-	-
Задолженность по претензии	1 217	1 217	1 217	-	-	-
Прочие дебиторы	7 263	7 263	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2007</b>	<b>44 544</b>	<b>44 544</b>	<b>1 577</b>	<b>60</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	29 643	29 643	63	60	2	-
Дебиторская задолженность покупателей переданная фактору	2 995	2 995	-	-	-	-
Банковские векселя	1 514	1 514	1 514	-	-	-
Прочие дебиторы	10 392	10 392	-	-	-	-

### 30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

#### *Рыночный риск*

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены).

#### *Анализ чувствительности*

Увеличение цен на продукцию в 2009 году на 5% приведет к увеличению капитала на 31 декабря 2009г. на 61 753 тыс. руб. (31 264 тыс. руб. - 2008г.). Уменьшение на 5% даст обратный эффект в том же размере.

#### *Риск рыночной цены*

Риском рыночной цены является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений конъюнктуры рынка. Финансовые вложения Группы подвержены влиянию риска рыночной цены, возникающего от неопределенности будущей стоимости финансовых вложений. Риск рыночной цены управляется через диверсификацию портфеля ценных бумаг.

#### *Валютный риск*

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения. Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару США и Евро. Руководство отслеживает колебания курсов валюты и действует соответствующе.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

**На 31 декабря 2009 г.**

	<b>Авансы выданные</b>	<b>Денежные сред- ства на расчет- ных счетах</b>	<b>Кредиты и займы</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Валюта				
Российские рубли	17 795	37 513	(914 136)	(179 767)
Доллары США	-	-	15	(303)
Евро	1 620	-	(10 441)	(51 171)

**На 31 декабря 2008 г.**

	<b>Авансы выданные</b>	<b>Денежные сред- ства на расчет- ных счетах</b>	<b>Кредиты и займы</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Валюта				
Российские рубли	7 345	16 574	(864 200)	(143 400)
Доллары США	-	-	-	(39)
Евро	23 349	-	-	(24 499)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2007 г.

	Авансы выданные	Денежные сред- ства на расчет- ных счетах	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность
Валюта				
Российские рубли	6 258	9 320	(775 504)	(47 014)
Доллары США	-	-	-	-
Евро	2 107	391 757	-	(372 540)

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

На 31 декабря 2009 г.

	Ослабление евро на 5%	Укрепле- ние евро на 5%	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%
<b>Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Авансы выданные	81	(81)	-	-
Денежные средства на расчетных счетах	-	-	-	-
Кредиты и займы	(522)	522	1	(1)
Кредиторская задолженность	(2 559)	2 559	(15)	15
	<b>(3 000)</b>	<b>3 000</b>	<b>(14)</b>	<b>14</b>

На 31 декабря 2008 г.

	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление доллара США на 5%	Укрепле- ние доллара США на 5%
<b>Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Авансы выданные	1 167	(1 167)	-	-
Денежные средства на расчетных счетах	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	(1 225)	1 225	(2)	2
	<b>(58)</b>	<b>58</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	На 31 декабря 2007 г.			
	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%
<b>Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Авансы выданные	105	(105)	-	-
Денежные средства на расчетных счетах	19 588	(19 588)	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	(18 627)	18 627	-	-
	<b>1 066</b>	<b>(1 066)</b>	-	-

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Предполагается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

*Риск процентной ставки.*

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Займы, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Группы риску процентной ставки. Займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Группы следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

На отчетную дату портфель процентных ставок по финансовым инструментам был следующим:

	На 31 декабря 2009 г	На 31 декабря 2008 г	На 31 декабря 2007 г
Финансовые обязательства			
■ Займы полученные	15% - 25%	15% - 19%	3% - 13%
■ Кредиты полученные	14% - 18%	12% - 18%	12% - 17%

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения процентной ставки:

	Влияние на прибыль до налогообложения	
	за год, закончившийся 31 декабря 2009	за год, закончившийся 31 декабря 2008
Увеличение процентных ставок на 50 базисных пунктов		
■ Займы полученные	(5 170)	(3 979)
■ Кредиты полученные	(8 837)	(5 055)
Уменьшение процентных ставок на 50 базисных пунктов		
■ Займы полученные	5 170	3 979
■ Кредиты полученные	8 837	5 055

### 30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### *Риск ликвидности.*

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы, срок погашения которых по договору наступил. Таблицы составлены на основе недисконтированных денежных потоков финансовых пассивов, начиная с самой ранней даты, в которую Группа обязана произвести платеж. Данные включают денежные потоки, как по основному долгу, так и по процентам.

	<b>По требо- анию</b>	<b>Менее 3-х месяцев</b>	<b>3-12 месяцев</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
На 31 декабря 2009 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	91 924	49 941	122	-	-	141 987
Платежи по кредитам и займам	-	29 001	3 376	118 840	855 428	1 006 645
	<b>91 924</b>	<b>78 942</b>	<b>3 498</b>	<b>118 840</b>	<b>855 428</b>	<b>1 148 632</b>
На 31 декабря 2008 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	135 114	16 717	-	-	-	151 831
Платежи по кредитам и займам	-	78 705	47 054	175 189	793 894	1 094 842
	<b>135 114</b>	<b>95 422</b>	<b>47 054</b>	<b>175 189</b>	<b>793 894</b>	<b>1 246 673</b>
На 31 декабря 2007 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	408 546	9 936	-	-	-	418 482
Платежи по кредитам и займам		111 779	-	141 535	637 330	890 644
	<b>408 546</b>	<b>121 715</b>	<b>-</b>	<b>141 535</b>	<b>637 330</b>	<b>1 309 126</b>

### 30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### *Управление капиталом*

Группа управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Стратегия Группы осталась неизменной с предыдущего года.

	<b>На 31 декабря 2009 г</b>	<b>На 31 декабря 2008 г</b>	<b>На 31 декабря 2007 г</b>
Кредиты и займы (Примечание 25)	1 027 117	1 102 124	850 545
Задолженность по финансовой аренде (Примечание 26)	58 973	26 977	4 789
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	184 495	149 930	423 849
За вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов (Примечание 23)	(37 671)	(16 717)	(401 131)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>1 232 914</b>	<b>1 262 314</b>	<b>918 152</b>
<b>Капитал</b>	<b>670 220</b>	<b>658 955</b>	<b>599 351</b>
	<b>1 903 134</b>	<b>1 921 269</b>	<b>1 517 503</b>
Коэффициент финансового рычага	64,78%	65,70%	60,50%

Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве капитала, как показано в настоящей консолидированной отчетности.

#### *Прочие риски*

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Группу.

### 31. Условные обязательства

#### *Налоговые обязательства*

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям; оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования, Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

**31. Условные обязательства (продолжение)**

*Страхование*

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

*Судебные процессы.*

По состоянию на 31.12.2009 года Группа участвует в ряде судебных дел, связанных с его деятельностью. По мнению Руководства, в настоящее время имеются иски к Группе, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы, когда по ним будут вынесены окончательные решения. В связи с этим указанные иски отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности как условные обязательства.

**32. События после отчетной даты**

Руководством ООО «Ти-Трейд» 30 апреля 2010 года принято решение о выплате дивидендов по итогам работы за 2009 год в размере: 2 102 тыс. руб.