

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест"

Код эмитента:

3 6 0 3 9 – R

За I квартал 2006 года

Место нахождения эмитента: 164900, Архангельская область, г. Новодвинск,
ул. Мельникова, д.1

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор

Дата " 12 " мая 2006 г.

подпись

А.И. Даниленко

Главный бухгалтер

Дата " 12 " мая 2006 г.

подпись

Т.А. Кузнецова

М.П.

Контактное лицо: Генеральный директор Даниленко Анна Ивановна

Телефон: (81852) 63271 Факс: (81852) 63271

Адрес электронной почты: Skolskaya.Tatyana@aprm.ru

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете

[http:// www.aprm.ru](http://www.aprm.ru)

Оглавление

Введение	5
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	7
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	7
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента.....	7
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	7
1.4. Сведения об оценщике эмитента	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента.....	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет.....	8
II. Основная информация о финансово - экономическом состоянии эмитента	10
2.1. Показатели финансово - экономической деятельности эмитента.....	10
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	11
2.3. Обязательства эмитента.....	11
2.3.1. Кредиторская задолженность	11
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	12
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	12
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	13
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	13
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	13
2.5.1. Отраслевые риски.....	13
2.5.2. Страновые и региональные риски.....	14
2.5.3. Финансовые риски.....	15
2.5.4. Правовые риски	16
Риски отсутствуют ввиду специфики деятельности Эмитента	16
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	17
III. Подробная информация об эмитенте	18
3.1. История создания и развитие эмитента.....	18
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента	18
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	18
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	18
3.1.4. Контактная информация	18
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	19
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	19
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	19
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	19
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	19
3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)	19
3.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента	19
3.2.5. Рынки сбыта продукции эмитента	20
3.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий	20
3.2.7. Совместная деятельность.....	20
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями	20
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	20
3.2.10. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	20
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	21
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	21
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.	21

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	21
3.6.1. Основные средства	21
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	22
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	22
4.1.1. Прибыль и убытки	22
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентов, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	22
4.2. Ликвидность эмитента	23
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента	23
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	23
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	24
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	25
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	25
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности	25
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	26
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	26
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	27
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	27
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	27
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	28
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	28
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	28
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	29
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	30
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	30
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	30
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	31
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	31
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	31
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	31
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	31
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	34
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	34
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	34
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента последний заверченный финансовый год	34
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	34
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	36

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года.	37
Информация не предоставляется, так как эмитент не имеет недвижимого имущества.	37
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.	37
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	38
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	38
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала эмитента	38
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	38
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	38
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления эмитента	38
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	39
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	39
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	41
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	41
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	41
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	41
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	41
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены	48
8.4. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска	48
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательства по облигациям выпуска	48
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	51
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентами	52
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	52
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	55
8.10. Иные сведения	59
Приложения	60

Введение

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента **ООО "АЦБК-Инвест"**

Место нахождения: **164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1**

Номера контактных телефонов эмитента (81852) 63271

Адрес электронной почты эмитента Skolskaya.Tatyana@aprm.ru

Адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента: www.aprm.ru

Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах:

Вид: *Облигации*

Серия: **01**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя**

Количество ценных бумаг выпуска: **500 000**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Общий объем выпуска: **500 000 000**

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *облигации 1 выпуска полностью размещены 11 сентября 2003г.*

Порядок и цена размещения

Размещение Облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по номинальной стоимости Облигаций.

После подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону она установлена в размере 14,95 %.

В соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций по решению общего Собрания участников процентная ставка по седьмому купону установлена в размере 13,5%

Условия обеспечения: *поручительство ОАО "Архангельский ЦБК"*

Вид: *Облигации*

Серия: **02**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя**

документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением.

Срок обращения: *1092 день*

Купонные периоды: *12 купонных периодов, 91 день каждый*

Количество ценных бумаг выпуска: **500 000**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Общий объем выпуска: **500 000 000**

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *облигации 2 выпуска полностью размещены 24 мая 2003г.*

Порядок и цена размещения

Размещение Облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по номинальной стоимости Облигаций.

После подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону она установлена в размере 11,80 %.

Условия обеспечения: *поручительство ОАО "Архангельский ЦБК"*

Иная информация: *отсутствует*

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган у эмитента не предусмотрены уставом.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа эмитента:

Должность – Генеральный директор

Скольская Татьяна Васильевна, 1980г.р.(Прекращены полномочия с 6 мая 2006 года в связи с увольнением по собственному желанию)

Даниленко Анна Ивановна, 1976 г.р.(Вступила в должность с 7 мая 2006 года в соответствии с решением Общего собрания участников – протокол № 21 от 12 апреля 2006 года)

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество «Архангельский железнодорожный коммерческий банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «АЖКБ»*

Место нахождения: *163060, г. Архангельск, ул. 23-й Гвардейской дивизии, д.10 корп.1*

ИНН кредитной организации: *2901012125*

БИК *041117770*

Корреспондентский счет: *30101810400000000770*

Расчетный счет эмитента: *40702810700000000315*

Полное фирменное наименование кредитной организации: *Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ММБ»*

Место нахождения: *119034, Москва, Пречистенская набережная 9*

ИНН кредитной организации: *7710030411*

БИК: *044525545*

Номер корреспондентского счета: *30101810300000000545*

Расчетный счет эмитента: *40702810700010622141*

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование аудиторской организации:

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма “Научно-экономический центр”

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: *ООО «Аудиторская фирма «Научно-экономический центр»,*

Место нахождения аудиторской организации: *163020, г. Архангельск, пр. Никольский, 148*

Номер телефона: *(8182) 22-01-81*

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *Лицензия на осуществление аудиторской деятельности №008051*

Дата выдачи лицензии: *24.04.2001*

Срок действия лицензии: *3 года*

Орган выдавший лицензию: *Министерство Финансов РФ*

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № 005941*

Дата выдачи лицензии: *24.06.2004*

Срок действия лицензии: *5 лет*

Орган выдавший лицензию: *Министерство Финансов РФ*

Аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за 2003, 2004 и 2005 года.

Наличие процедуры тендера: *тендер не проводился*

Кандидатуру аудитора предложил участник Эмитента – ОАО "Архангельский ЦБК"

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *такие работы не проводились.*

Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента): *таких связей нет*

Орган, принимающий решение об утверждении аудитора и размера его вознаграждения: *Общее собрание участников*

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют. Существенные интересы, связывающие аудитора с Эмитентом отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик не привлекался

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Сведения о финансовом консультанте, который подписал проспект ценных бумаг по выпуску облигаций серии 01 и 02:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания АВК»,

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ИК АВК»

Место нахождения: 196605, Санкт-Петербург, г. Пушкин, павильон Урицкого, д.1

Телефон/факс: (812) 2370430

Адрес страницы в сети «Интернет»: www.avk.ru

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:

Номер: №178-03255-100000

Дата выдачи лицензии: 29.11.2000

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия,

Орган, выдавший лицензию Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности:

Номер: №178-03343-010000

Дата выдачи лицензии: 29.11.2000

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия,

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.

Услуги, оказываемые (оказанные) консультантом

Подготовка документов, необходимых для государственной регистрации выпуска облигаций серии 01 и 02.

Консультирование по вопросам, связанным с принятием уполномоченными органами Эмитента всех решений, необходимых для организации выпуска облигаций, раскрытия информации в связи с организацией выпуска облигаций

Консультирование по вопросам, связанным с подготовкой иных документов, необходимых для предоставления в уполномоченный регистрирующий орган для целей государственной регистрации выпуска Облигаций,

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

*Главный бухгалтер ООО «АЦБК-Инвест»:
Фамилия, имя, отчество: Кузнецова Татьяна Алексеевна
Год рождения: 1971
Номер телефона: (81852) 63131*

II. Основная информация о финансово - экономическом состоянии Эмитента

Информация предоставляется только за последние 3 завершенных финансовых года, так как Эмитент начал функционировать с 2003г.

2.1. Показатели финансово - экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	Значение на 31.12.2003	Значение на 31.12.2004	Значение на 31.12.2005	Значение на 31.03.2006	Методика расчета
Стоимость чистых активов Общества, тыс. руб.	- 4 648	1 896	- 1 163	- 382	В соответствии с порядком, установленным Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией для акционерных обществ
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	-11 006,8	29 866,5	- 86 926,1	- 264 492,1	(Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + краткосрочные обязательства на конец отчетного периода)/капитал и резервы x 100%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	-161,4	3 257,6	- 33,6	- 39,3	Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода / Капитал и резервы на конец отчетного периода x 100
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, тыс. руб.	- 20,49	8,73	-2,9	2,9	(Чистая прибыль за отчетный период + амортизационные отчисления за отчетный период - Дивиденды) / (Обязательства, подлежащие погашению в отчетном периоде + Проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде)
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-	-	Просроченная задолженность на конец отчетного периода / (Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) x 100

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного приказом ФСФР России от 16.03.2005 №05-5/пз-н (ред. от 12.01.2006)

Показатели:

- Производительность труда,
- Амортизация к объему выручки,
- Оборачиваемость дебиторской задолженности,
- Доля дивидендов в прибыли

не рассчитываются, так как Общество не осуществляет хозяйственной деятельности по выпуску продукции (работ, услуг) и не имеет на балансе основных средств, выручка от продаж продукции, амортизация отсутствуют. Дивиденды не выплачивались.

Эмитент был создан в 2003 году и с даты основания его основной хозяйственной деятельностью был выпуск эмиссионных ценных бумаг.

Стоимость чистых активов Эмитента за 2004 год выросла и составила 1 896 тыс. рублей. Из-за роста расходов, связанных с 2-ым выпуском облигаций размер чистых активов в 2005 году уменьшился и принял отрицательное значение в 1 163 тыс.руб., но по результатам 1-го квартала 2006 года чистые активы увеличились на 781 тыс. руб. и составили -382 тыс. руб.

Показатели отношения суммы привлеченных средств к сумме капитала и резервов и отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов являются индикаторами финансовой зависимости. В случае, когда эти показатели равны 0, финансовая зависимость компании минимальна. Эмитент имеет высокие показатели суммы привлеченных средств и краткосрочных пассивов по отношению к капиталу и резервам, что связано с характером деятельности.

Низкий показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов связан с характером деятельности Эмитента – проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде, выплачиваются за счет получения дохода от финансовых вложений в предприятие Поручителя. За 1-ый квартал 2006 года наблюдается положительная тенденция изменения данного показателя.

Убытки от деятельности Эмитента обусловлены значительными расходами на организацию и обслуживание второго облигационного займа. Полученные доходы от долгосрочных финансовых вложений позволят полностью погасить данные расходы и сформировать положительный результат в 2006г.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Эмитент не является открытым акционерным обществом, поэтому рыночная капитализация Эмитента не рассчитывается.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Показатель	31.12.2003г.	31.12.2004г.	31.12.2005	31.03.2006
Общая сумма кредиторской задолженности (строка 620 формы №1), тыс. руб.	1	61 764	391	150
Общая сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств (данные строки 590 и 690 формы № 1 – «Кредиторская задолженность»), тыс. руб.	511 596	566 269	1 010 951	1 010 360
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	-	-	-	-

Структура кредиторской задолженности:

Наименование кредиторской задолженности	31.12.2005г.		31.03.2005	
	До одного года	Свыше одного года	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.				
в том числе просроченная, тыс. руб.				
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	31		18	
в том числе просроченная, тыс. руб.				
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	360		132	
в том числе просроченная, тыс. руб.				

Кредиты, тыс. руб.				
в том числе просроченные, тыс. руб.				
Займы, всего, тыс. руб.		1 010 560		1 010 210
в том числе просроченные, тыс. руб.				
в том числе облигационные займы, тыс. руб.		1 010 560		1 010 210
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.				
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.				
в том числе просроченная, тыс. руб.				
Итого, тыс. руб.	391	1 010 560	150	1 010 210
в том числе итого просроченная, тыс. руб.				

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности по состоянию на 31.12.2005 г. и 31.03.2006 г.:

Кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, за последний завершённый год и последний отчетный период не имеется.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Данные об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга (тыс.руб.)	Срок кредита (займа)/срок погашения по договору (дата фактического погашения)	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
Договор займа	ОАО «Архангельский ЦБК»	610	1 год/11.06.04 (03.12.2003)	Обязательства исполнены полностью. Просроченной задолженности нет.
Договор займа	ОАО «Архангельский ЦБК»	4 000	1год/11.07.04 (09.03.04)	Обязательства исполнены полностью. Просроченной задолженности нет.
Договор займа	ОАО «Архангельский ЦБК»	5 500	1год/10.09.04 (03.09.04)	Обязательства исполнены полностью. Просроченной задолженности нет.
Облигационный займ	Владельцы облигаций	500 000	1092 дня/07.09.2006	Просроченной задолженности нет.
Облигационный займ	Владельцы облигаций	500 000	1092 дня /20.05.2008	Просроченной задолженности нет.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, за отчетный период (1 квартал 2006года): *такие обязательства отсутствуют.*

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, у эмитента нет.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Целью эмиссии является привлечение долгосрочных денежных средств и последующее предоставление их в виде займов ОАО «Архангельский ЦБК». Денежные средства предоставляются под процентную ставку не ниже, чем процентная ставка по Облигациям.

Целью эмиссии не является финансирование определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам: Эмитент привлек денежные средства на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых корпоративных облигаций. Инвестирование в ценные бумаги предполагает высокую степень риска. Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Облигации Эмитента в соответствии со своей инвестиционной стратегией и опытом.

Общество с ограниченной ответственностью «АЦБК-Инвест» было создано с целью привлечения финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг (в том числе путем выпуска облигаций) для финансирования проектов ОАО «Архангельский ЦБК»

В связи с этим, отраслевой риск инвестирования в Облигации Общества с ограниченной ответственностью " АЦБК-Инвест " определяется отраслевыми рисками вышеуказанного предприятия – ОАО «Архангельский ЦБК». Основным видом деятельности указанного предприятия является производство целлюлозно-бумажной продукции, поэтому в данном пункте рассматриваются риски, присущие целлюлозно-бумажной отрасли промышленности.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешних рынках), а также предполагаемы действия эмитента в этом случае: ОАО «Архангельский ЦБК» осуществляет свою деятельность в целлюлозно-бумажной отрасли, относящейся к лесопромышленному комплексу (ЛПК) России. На долю лесопромышленного комплекса приходится 2,2% ВВП России, 3,8% промышленного производства и более 3,9% выручки от экспорта. Сегодня лесопромышленной деятельностью занимается более 35 тыс. предприятий с численностью работающих 850 тыс. человек.

Россия имеет значительные, около 82 млрд.м³, запасы древесины, что составляет около 25 % мировых запасов лесного сырья и почти в 3,5 раза превышает ресурсы США, занимающих второе место в мире по этому показателю. Россия отправляет на экспорт в виде необработанной древесины 35% лесных ресурсов, и только 2-5% российского леса перерабатывается в готовые материалы. Обеспеченность ЛПК древесиной снижает сырьевые риски предприятия и отрасли в целом, однако ее удаленность вызывает определенные трудности, и заставляет большее внимание уделять возобновлению лесных угодий в собственных регионах.

К числу проблем ЛПК специалисты относят следующие:

- несовершенная структура лесного экспорта с преобладанием круглого леса (33% валютной выручки в 2004 г.);
- недостаточная конкурентоспособность многих видов продукции;
- низкая инвестиционная привлекательность предприятий (более половины предприятий ЛПК РФ убыточны);
- недостаточный уровень развития производственных мощностей при высоком уровне их использования;
- высокая капиталоемкость (стоимость строительства одного предприятия ЦБП оценивается в 1 млрд. долл. США), длительные сроки строительства (8 лет) и окупаемости капитальных вложений целлюлозно-бумажных комбинатов.

Архангельским ЦБК предпринимаются все усилия для обновления производственных фондов. В последние годы осуществляется серьезная инвестиционная программа технического перевооружения комбината, вкладываются значительные средства в модернизацию оборудования. Деятельность предприятия в этой области снижает риски, связанные с недостаточным уровнем развития производственных мощностей и недостаточной конкурентоспособностью продукции на внешнем и внутреннем рынках.

Одним из рисков, присущих ЛПК, является риск опережающего роста издержек и снижения доходности в отрасли.

В настоящее время готовится к принятию новый Лесной Кодекс. Министерство экономического развития РФ в своем варианте нового Лесного Кодекса предлагает ввести продажу лесных участков с открытого аукциона, что может привести к существенному росту затрат на сырье и, как следствие, снижению рентабельности производства целлюлозы и бумаги в России.

Целлюлозно-бумажная отрасль подвержена влиянию международной конъюнктуры цен на результаты деятельности экспортоориентированных предприятий. Уровень риска по внешнему рынку по оценке менеджмента предприятия достаточно высок, он чутко реагирует на уровень мирового производства и величину запасов. Внутренний рынок в сегодняшних условиях характеризуется ограниченным объемом потребления. Однако, увеличение емкости данного рынка согласно прогнозам Министерства экономического развития и торговли позволит увеличить объем продаж. К тому же внутренний рынок не подвержен колебаниям цены внешнего рынка. Прочное положение предприятия на внутреннем рынке сглаживает негативное влияние некоторых факторов внешнего рынка, что позволяет получать прибыль даже тогда, когда на внешнем рынке ситуация крайне неблагоприятна.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Архангельской области и осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации и г. Москва оказывает влияние на деятельность Эмитента посредством принятия нормативно-правовых актов, а также осуществлением иных регулятивных действий, которые могут в значительной степени повлиять на деятельность, финансовое положение и результаты операций Эмитента.

Эмитент подвержен влиянию политических рисков, связанных с возможностью дестабилизации политической ситуации в стране, конфликтами между различными ветвями власти, что может негативно повлиять на инвестиционный климат и ведение деятельности в стране.

Политическую, равно как и экономическую, ситуацию в Российской Федерации можно оценить как стабильную в среднесрочном периоде.

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, в частности: неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономические факторы в подавляющем большинстве находятся вне контроля Эмитента. Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как относительно стабильную. Дальнейшее улучшение в экономическом состоянии региона, безусловно, положительно скажется на деятельности Эмитента и благоприятно отразится на возможностях Эмитента исполнять свои обязательства по облигациям.

Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность в Северо-Западном Федеральном округе России, где риски возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения оцениваются как минимальные.

Политическая и социальная обстановка на территории деятельности Эмитента характеризуется как спокойная. Это позволяет осуществлять хозяйственную деятельность с минимальными социально-политическими рисками.

Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, т.к. этническая и социальная напряженность в регионе не носит критического характера. В случае наступления указанных событий Эмитент будет действовать в соответствии с действующим законодательством и исходя из внутренней оценки событий.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность (в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.):

С учетом особенностей деятельности Эмитента, риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, не рассматриваются органами управления.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, не существенны. Несмотря на то, что Архангельская область находится в некотором удалении от центральной части России, область имеет регулярное железнодорожное, автомобильное и авиатранспортное сообщение. Опасность стихийных бедствий в регионе отсутствует.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков, а также подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

В связи с тем, что основной деятельностью Эмитента являются операции на фондовом рынке России и доходы от выпуска облигаций инвестируются в финансовые инструменты, номинированные в валюте РФ, а также тем, что выпуск облигаций Эмитента номинирован в национальной валюте, в том числе выплаты купона осуществляются в валюте РФ и не зависят от курса рубля к иностранной валюте, валютные риски для Эмитента на данный момент отсутствуют. Учитывая вышеизложенное, не указываются предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния колебания валютного курса на деятельность Эмитента.

Однако, ограничения, накладываемые российским законодательством на конвертацию прибыли Эмитента в иностранную валюту, могут неблагоприятно отразиться на возможности Эмитента участвовать в инвестиционных проектах, связанных с приобретением валютных ценностей, и расширять свой бизнес.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции и предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

По данным Федеральной службы государственной статистики, уровень инфляции в 2003 году составил 12%, в 2004 году - 11,7%. По итогам 2005 года инфляция в России составила 10,9% годовых, что ниже уровня в 2004 году.

Тенденция к замедлению темпов роста цен имеет положительный характер для держателей Облигаций Эмитента, так как снижение темпов инфляции увеличивает реальный доход по Облигациям.

Эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять операции, связанные с валютными ценностями. Поэтому колебания валютного курса не оказывают влияния на деятельность Эмитента.

С целью снижения риска неисполнения обязательств по Облигациям, Эмитент планирует осуществлять финансовые операции со сроками и доходностью, соответствующими срокам выплаты и ставкам купонов по Облигациям.

Критическим значением инфляции, при котором могут возникнуть трудности с исполнением обязательств по Облигациям выпуска, по мнению Эмитента, является показатель 25-30% годовых.

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков, в том числе риски, влияющие на показатели финансовой отчетности эмитента: В случае достижения показателя инфляции критических значений, а также резкого изменения процентных ставок, наибольшим изменениям будут подвержены следующие показатели финансовой отчетности Эмитента: прибыль, размер дебиторской и кредиторской задолженности.

Вероятность возникновения таких рисков и характер изменений в отчетности: Эмитент оценивает вероятность возникновения рисков как незначительную

2.5.4. Правовые риски

Эмитент не осуществляет экспорт товаров, работ либо услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, описываются только для внутреннего рынка. В целом, риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

В связи с тем, что основной деятельностью Эмитента являются операции на фондовом рынке России и доходы от выпуска облигаций инвестируются в финансовые инструменты, номинированные в валюте РФ, а также тем, что выпуск облигаций Эмитента номинирован в национальной валюте, в том числе, выплаты купона осуществляются в валюте РФ и не зависят от курса рубля к иностранной валюте, валютные риски и изменения валютного законодательства для Эмитента на данный момент не играют существенной роли.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Поскольку к деятельности Эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, а также в связи с тем, что Эмитент не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджеты всех уровней, то налоговые риски Эмитента должны рассматриваться как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Риски отсутствуют ввиду специфики деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента

либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не способно существенно повлиять на результаты его деятельности. В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с текущей деятельностью Эмитента незначительны, так как в настоящий момент Эмитент не участвует в судебных процессах и не несет ответственности по долгам третьих лиц. Деятельность Эмитента не требует наличия специальных разрешений (лицензий), поэтому отсутствуют риски, связанные с продлением действий таких разрешений и лицензий.

Риски, связанные с возможной потерей потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента, отсутствуют в связи со спецификой деятельности Эмитента.

Основным видом деятельности Эмитента является организация централизованных программ привлечения средств на публичных рынках долгового капитала путем выпуска облигаций под обеспечение в виде поручительства ОАО "Архангельский ЦБК" для финансирования потребностей данной компании. Производственной деятельности Эмитент не осуществляет, услуг не оказывает.

Эмитент не несет риск, связанный с сезонным характером деятельности.

Иные риски, связанные с деятельностью эмитента, свойственные исключительно эмитенту, отсутствуют.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование эмитента:
Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест"
Limited Liability Company "APPM-Invest"
Сокращенное наименование эмитента: ООО "АЦБК-Инвест"
LLC "APPM-Invest"

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Дата государственной регистрации эмитента: **12.05.2003**
Основной государственный регистрационный номер: **1032901300794**
Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Межрайонная инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Архангельской области**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент существует 3 года и создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Общество создано в мае 2003г. Основной деятельностью является эмиссионная – выпуск облигаций для привлечения денежных средств. Полученные средства передаются по договорам займа ОАО "Архангельский ЦБК". Первый выпуск облигаций осуществлен 11 сентября 2003, второй выпуск 24 мая 2005.

Цель создания эмитента:

Основной целью деятельности Эмитента является получение прибыли.

В соответствии со своим Уставом ООО «АЦБК-Инвест» вправе осуществлять следующие виды деятельности:

выпуск ценных бумаг и выдача гарантий по их размещению в пользу третьих лиц, вложение средств в ценные бумаги, купля-продажа ценных бумаг от своего имени и за свой счет, в том числе и путем котировки ценных бумаг (объявления на определенные ценные бумаги «цены продавца» и «цены покупателя»), по которым Общество обязуется их продавать и покупать);

привлечение заемных средств и инвестиций внутри страны и за рубежом в любых применяемых в коммерческой практике формах, включая продажу и покупку акций, облигаций, векселей и других ценных бумаг;

деятельность посредника (финансового брокера) на рынке ценных бумаг - выполнение посреднических (агентских) функций при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиентов на основании договоров комиссии или поручения;

оказание информационных, маркетинговых, доверительных, агентских или посреднических услуг;

оказание консультационных услуг по поводу выпуска и обращения ценных бумаг;

организация и проведение коммерческих операций на рынке ценных бумаг.

Эмитент может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления иных видов деятельности, не запрещенных законодательством.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется законом, Эмитент может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Миссия эмитента: Внутренними документами Эмитента не определена миссия Эмитента.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: 164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: 164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1
Тел.: (81852) 63271 Факс: (81852) 63271
Адрес электронной почты: Skolskaya.Tatyana@appm.ru
Адрес страницы в сети «Интернет»: www.appm.ru
Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с участниками и инвесторами не создавалось.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.

2903006536

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Филиалов и представительств у эмитента нет.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

ОКВЭД 67.12.4

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основной деятельностью Эмитента является эмиссионная деятельность.

11.09.2003 г. осуществлено размещение облигаций серии 01 на общую сумму 500 000 000 рублей.

24.05.2005 г. осуществлено размещение облигаций серии 02 на общую сумму 500 000 000 рублей.

Также Эмитент планирует размещение облигаций серии 03 во 2-м квартале 2006 г. на общую сумму 1 500 000 000 рублей.

На 31.03.06 преобладающей и имеющей приоритетное значение для эмитента хозяйственной деятельностью является финансовая деятельность, в том числе привлечение средств от размещения облигаций и направление их на инвестиции, преимущественно в целлюлозно-бумажную отрасль российской промышленности путем предоставления займов ОАО "АЦБК", предоставившему обеспечение для выпуска облигаций.

Эмитент не осуществляет производственной деятельности.

Эмитент не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента: сезонный характер основной хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует

3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)

Хозяйственная деятельность по выпуску продукции (работ и услуг) отсутствует.

3.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента

Информация о поставщиках эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов), и их доли в общем объеме поставок за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Так как Эмитент не осуществляет выпуск продукции (работ, услуг), поставщики Эмитента отсутствуют.

Информация об изменении цен на основное сырье (материалы) или об отсутствии такого изменения за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: информация об изменении цен не приводится, так как Эмитент не использует сырье (материалы) в ходе обычной хозяйственной деятельности

Информация о доле в поставках эмитента за указанные периоды занимает импорт. Даются прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: импортных поставок нет. Альтернативные источники поставок отсутствуют.

3.2.5. Рынки сбыта продукции эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность: Финансовый рынок

Общество с ограниченной ответственностью «АЦБК-Инвест» было создано с целью привлечения финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг (в том числе путем выпуска облигаций) для финансирования проектов ОАО «Архангельский ЦБК»

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния: Экономические факторы в подавляющем большинстве находятся вне контроля Эмитента. Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Тенденция к замедлению темпов роста цен имеет положительный характер для держателей Облигаций Эмитента, так как снижение темпов инфляции увеличивает реальный доход по Облигациям.

С целью снижения риска неисполнения обязательств по Облигациям, Эмитент планирует осуществлять финансовые операции со сроками и доходностью, соответствующими срокам выплаты и ставкам купонов по Облигациям.

Эмитент не ведет иной хозяйственной деятельности по выпуску продукции (работ и услуг).

3.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Сведения о наличии специального разрешения (лицензии), на основании которого в соответствии с законодательством Российской Федерации эмитент осуществляет отдельные виды деятельности, а также прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии):

Эмитент лицензий не имеет

3.2.7. Совместная деятельность

Эмитент не осуществляет совместной деятельности

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями

Эмитент не является ни инвестиционным фондом, ни страховой организацией

3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Эмитент не осуществляет добычу полезных ископаемых

3.2.10. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Эмитент не оказывает услуги связи

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Привлечение средств на рынке ценных бумаг и размещение их в финансовые активы.

Эмитент намерен в 2 квартале 2006 г. осуществить выпуск Облигаций серии 03. Привлеченные при размещении Облигации серии 03 денежные средства планируется предоставить в виде займов ОАО «Архангельский ЦБК» под процентную ставку не ниже, чем процентная ставка по Облигациям.

Эмитент в ближайшем будущем не планирует изменять основной вид деятельности. Планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств не имеет.

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.

Дочерних и зависимых хозяйственных обществ нет.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

На балансе эмитент основных средств не имеет, планы по приобретению основных средств отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Наименование показателя	2003 год (на 31.12.03)	2004 год (на 31.12.04)	2005 год (на 31.12.05)	1 квартал 2006 (на 31.03.05)	Методика расчета
Выручка, тыс. руб.	Выручки в отчетном периоде нет	Выручки в отчетном периоде нет	Выручки в отчетном периоде нет	Выручки в отчетном периоде нет	Общая сумма выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг
Валовая прибыль, тыс. руб.	Валовой прибыли в отчетном периоде нет	Валовой прибыли в отчетном периоде нет	Валовой прибыли в отчетном периоде нет	Валовой прибыли в отчетном периоде нет	Выручка -себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов)
Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	-4 658	6 544	-3 059	905	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода
Рентабельность активов, %	-0,9	1,2	-0,4	0,1	Чистая прибыль/балансовая стоимость активов x 100
Рентабельность собственного капитала, %	100,2	-475,6	-834,7	-117,2	Чистая прибыль/(капитал и резервы – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - собственные акции, выкупленные у акционеров) x100
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-4 658		-1 173	-392	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	-0,0092		-0,0012	-0,0004	Сумма непокрытого убытка на отчетную дату/балансовая стоимость активов

Такие показатели как коэффициент чистой прибыльности, рентабельность продукции (продаж), оборачиваемость капитала не рассчитывается, так как выручка (выручка от продаж) отсутствует.

Отрицательное значение показателя чистой прибыли и суммы непокрытого убытка от деятельности Эмитента в 2003, 2005 обусловлены значительными расходами на организацию и обслуживание облигационных займов. Полученные доходы от долгосрочных финансовых вложений позволили полностью к концу 2 квартала 2004г. погасить убытки прошлых лет и сформировать положительный результат по итогам 2004 года. В 1-ом квартале 2006 года чистая прибыль приобрела положительное значение и убытки значительно снизились по сравнению с 2005 годом в результате получения доходов от долгосрочных займов, предоставленных ОАО "Архангельский ЦБК".

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентов,

продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Внешних факторов, оказавших влияние на изменение прибыли (убытков), по мнению Эмитента, нет.

Внутренними факторами, оказавшими влияние на снижение прибыли является изменение отложенных налоговых активов.

4.2. Ликвидность эмитента

Наименование показателя	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.03.2006	Методика расчета
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-506 119	-560 698	-994 499	-993 594	Капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов -внеоборотные активы
Индекс постоянного актива	-107,9	296,8	-854,2	-2 600,3	(Внеоборотные активы + долгосрочная дебиторская задолженность)/ (капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров +целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов)
Коэффициент текущей ликвидности	0,711	0,089	41,762	111,027	(Оборотные активы - долгосрочная дебиторская задолженность)/краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)
Коэффициент быстрой ликвидности	0,711	0,089	41,762	111,027	(Оборотные активы - запасы - налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям - долгосрочная дебиторская задолженность)/краткосрочные обязательства (не включая доходы будущих периодов)
Коэффициент автономии собственных средств	-0,009	0,003	-0,001	0,000	(капитал и резервы (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров) - целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов)/(внеоборотные активы + оборотные активы)

В целом, структура имущества Эмитента соответствует специфике его деятельности. Эмитент не имеет собственных оборотных средств, источником его доходов являются заемные средства.

Показатели ликвидности баланса соответствуют нормативным значениям. За 1-й квартал 2006 года коэффициенты ликвидности увеличились по сравнению с концом 2005 года (коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности в 2,7 раза) вследствие снижения краткосрочных обязательств (-67,6%).

4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1.Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер уставного капитала в соответствии с Уставом составляет 10 000 руб. Эмитент не осуществлял выкупа долей уставного капитала у участников и не производил дополнительных взносов в уставной капитал. У Эмитента не предусмотрено формирование резервного капитала. Добавочный капитал отсутствует.

	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.03.2006
Уставной капитал в соответствии с Уставом, тыс. руб.	10	10	10	10
Нераспределенная чистая прибыли тыс. руб.	-4 658	1 886	-1 173	-392
Общая сумма капитала, тыс. руб.	-4 648	1 896	-1 163	-382
Оборотные средства тыс. руб.	5 477	5 571	16 452	16 766
в т.ч. дебиторская задолженность, тыс. руб.	5 019	4 699	11 577	11 455

Структура и размер оборотных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента:

	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.03.2006
<u>Оборотные средства, тыс. руб.</u>	<u>5 477</u>	<u>5 571</u>	<u>16 452</u>	<u>16 766</u>
в том числе:				
Запасы, тыс. руб.	-	-	-	-
<i>К оборотным средствам, %</i>	-	-	-	-
НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	-	-	-	-
<i>К оборотным средствам, %</i>	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	147	97	123	112
<i>К оборотным средствам, %</i>	2,68	1,74	0,75	0,67
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	4 872	4 602	11 454	11 343
<i>К оборотным средствам, %</i>	88,95	82,61	69,62	67,65
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	-	4 500	-
<i>К оборотным средствам, %</i>	-	-	27,35	-
Денежные средства, тыс. руб.	458	872	375	5 311
<i>К оборотным средствам, %</i>	8,36	15,65	2,28	31,68
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	-	-	-	-
<i>К оборотным средствам, %</i>	-	-	-	-

Источником финансирования оборотных средств являются проценты по займу, выплачиваемые ОАО «Архангельский ЦБК» по договору займа.

Политика по финансированию оборотных средств: Политика Эмитента по финансированию оборотных средств заключается в выборе источника их финансирования в соответствии с текущими потребностями.

Факторы, которые могут повлечь изменения в политике финансирования оборотных средств:
изменение процентных ставок на рынке ценных бумаг РФ;
темпы инфляции;
экономическая политика в Российской Федерации и др.
Эмитент оценивает вероятность появления указанные факторов как незначительную.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Долгосрочные финансовые вложения представлены займами ОАО "Архангельский ЦБК" в размере 992 000 тыс. руб., в том числе:

- 492 000 тыс. руб. до 04.09.2006 года – размер дохода процентная ставка 13,95% до 09.06.2005 годовых, уплата процентов ежеквартально;

- 500 000 тыс. руб. до 14.05.2008 года – размер дохода процентная ставка 13 % годовых, уплата процентов ежеквартально.

Полное наименование: Открытое акционерное общество "Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат"

Сокращенное наименование: ОАО "Архангельский ЦБК".

Место нахождения: 164900, Архангельская обл. г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

ИНН 2903000446

Средства Эмитента не размещались на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны.

Средства Эмитента не размещались на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, по которым было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства, либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Эмитент не имеет и не прогнозирует убытков по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности Эмитента за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Все расчёты произведены в соответствии с Положением по бухгалтерскому учёту «Учёт финансовых вложений» ПБУ 19/02.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Эмитент не осуществляет политику в области научно-технического развития.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности у Эмитента отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности

Основная деятельность Эмитента эмиссионная.

В последние годы основным видом ценных бумаг, с помощью которого российские предприятия привлекают инвестиции для развития собственного производства, являются корпоративные облигации. В 2005 году на ММВБ размещены корпоративные облигации 126 компаний на общую сумму 9 млрд. долл., объем вторичных торгов составил 53 млрд. долларов.

Таким образом, продолжающееся активное развитие российского рынка корпоративных облигаций повышает его привлекательность для инвесторов.

В 2005г. на ММВБ было осуществлено 564 сделки с облигациями 1-го выпуска Эмитента общим объемом 803 млн. рублей, с облигациями 2-го выпуска – 349 сделок, включая сделки по размещению ценных бумаг, общим объемом 1 084 млн. руб.

В первом квартале 2006г. на ММВБ было осуществлено 141 сделка по облигациям 1-го займа на общую сумму 207 млн. руб., и 108 сделок с облигациями 2-го выпуска эмитента общим объемом 93 млн. руб.

Во 2 квартале 2005 года размещены облигации серии 03 на рыночных условиях.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли и оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли:

В сентябре 2003 года Эмитент разместил облигации серии 01 на рыночных условиях, а именно, доходность к оферте (через полтора года с даты начала размещения) составила 15.81% годовых.

В мае 2005 года Эмитент разместил облигации серии 02 на рыночных условиях, а именно, доходность к оферте (через полтора года с даты размещения) составила 12,33% годовых. В связи с чем Эмитент оценивает полученные результаты как удовлетворительные.

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной в настоящем пункте информации совпадают.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Высший орган управления - Общее собрание участников.

Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор

Других органов нет.

Компетенция общего собрания акционеров (участников) эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

- 1) определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решений об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- 2) изменение Устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;
- 3) внесение изменений в учредительный договор;
- 4) образование единоличного исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий, а так же принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (управляющему), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;
- 5) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
- 6) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества;
- 7) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
- 8) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- 9) утверждение решения о выпуске Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, проспекта ценных бумаг, выпускаемых Обществом, отчета об итогах выпуска облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- 10) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
- 11) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
- 12) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 13) принятие решения о создании филиалов и представительств;
- 14) предоставление всем участникам или определенному участнику дополнительных прав, прекращение или ограничение дополнительных прав;
- 15) возложение дополнительных обязанностей на всех участников или на определенного участника, прекращение дополнительных обязанностей;
- 16) утверждение денежной оценки неденежных вкладов в уставный капитал Общества, вносимых участниками Общества и принимаемыми в Общество третьими лицами;
- 17) утверждение итогов внесения дополнительных вкладов;
- 18) разрешение залога доли в уставном капитале Общества третьему лицу (не участнику Общества);
- 19) распределение долей в уставном капитале, принадлежащих Обществу, между участниками Общества, принятие решения о продаже таких долей всем или нескольким участникам Общества и (или) третьим лицам, утверждение итогов оплаты приобретенных долей;
- 20) принятие решения о выплате кредиторам участника действительной стоимости доли такого участника остальными участниками;
- 21) принятие решения о внесении участниками вкладов в имущество Общества;
- 22) принятие решения о возмещении расходов на подготовку и проведение внеочередного общего собрания участников созданного и проведенного органами или участниками (участником) Общества;
- 23) принятие решения о совершении сделки с заинтересованностью;
- 24) принятие решения о совершении крупных сделок;
- 25) принятие решения о возмещении участнику расходов на оплату услуг аудитора, в случае проведения аудиторской проверки по требованию данного участника;
- 26) принятие решения о внесении в Устав Общества изменений, связанных с ограничением максимального размера доли участника;
- 27) определение условий оплаты труда Генерального директора Общества, а также руководителей филиалов и представительств;

28) Утверждение Положения о Генеральном директоре Общества;
29) решение иных вопросов, отнесенных к компетенции собрания участников Федеральным Законом "Об обществах с ограниченной ответственностью".

Генеральный директор решает все вопросы деятельности общества, кроме вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания участников.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: Кодекс корпоративного поведения (управления) и иной аналогичный документ Эмитентом не принимался

Текст действующей редакции Устава размещен на странице Эмитента в сети Интернет: www.aprm.ru

Внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента, Эмитентом не принимались.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор

Скольская Татьяна Васильевна
Год рождения: 1980
Высшее образование

Должности за последние 5 лет:

Период: 2001- по декабрь 2004
Организация: Областное Собрание Депутатов
Должность: помощник депутата

Период: 05.2004 – 05.2006
Организация: ООО "АЦБК-Инвест"
Должность: генеральный директор

Доля участия в уставном капитале эмитента: 0 %

Доли участия в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: *доли не имеет*

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочерних/зависимых обществ эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *нет*

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: *нет*

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о заработной плате физического лица, осуществляющего функции единоличного органа управления, не указываются.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Уставом Эмитента создание органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества не предусмотрено.

Эмитент не имеет документа, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации. При решении данного вопроса Эмитент руководствуется нормами действующего законодательства РФ.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения не указываются, так как Уставом Эмитента создание органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента не предусмотрено.

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово - хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения не указываются, так как Уставом Эмитента создание органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента не предусмотрено.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Наименование показателя	2003	2004	2005	1 кв. 2006
Численность работников, чел.	2	2	2	2
Средняя численность работников, чел.	1	2	2	2
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	1 855	114 878	225 077	79 539
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.				
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	1 855	114 878	225 077	79 539

Наименование показателя	2003	2004	2005	1 кв. 2006
Сотрудники (работники), возраст которых составляет от 25 до 35 лет, %	100	100	100	100
Сотрудники (работники), возраст которых составляет от 35 до 55 лет, %				
Сотрудники (работники), возраст которых составляет более 55 лет, %				
Итого:	100	100	100	100
из них:				
имеющие среднее и/или полное общее образование, %				
имеющие начальное и/или среднее профессиональное образование, %				
имеющие высшее профессиональное образование, %	100	100	100	100
имеющие послевузовское профессиональное образование, %				

В состав сотрудников (работников) Эмитента сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово – хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники), не входят.

Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзный орган не создан.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Соглашений и обязательств Эмитента, касающихся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в его уставном капитале, нет.

Опционы Эмитента сотрудникам (работникам) Эмитента не предоставлялись. Эмитентом не утверждались и не регистрировались опционы Эмитента.

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников Эмитента на дату окончания отчетного квартала: 2

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

1. Наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционная финансовая компания "Метрополь",*
ООО «ИФК «Метрополь»,
Место нахождения: *119049, Москва, ул. Донская, 13*
Доля в уставном капитале Эмитента: *80,1 %*

Сведения о лицах, владеющих не менее 20% уставного капитала участника Эмитента

Полное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Варна-95"*
Сокращенное наименование: *ООО «ВАРНА-95»*
Место нахождения: *121096, г. Москва, ул. Олеко Дундича, д.9, стр.1*
Доля, в уставном капитале участника Эмитента: *59,9%*
Доли в уставном капитале Эмитента нет

Полное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "МВС-Лизинг"*
Сокращенное наименование: *ООО «МВС-Лизинг»*
Место нахождения: *119049, г. Москва, ул. Донская, д.13, стр.1*
Доля, в уставном капитале участника Эмитента: *20%*
Доли в уставном капитале Эмитента нет

2. Наименование: *Открытое акционерное общество "Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат"*
Место нахождения: *164900, Архангельская обл. г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1*
Доля в уставном капитале Эмитента: *19,9 %*

Сведения о лицах, владеющих не менее 20% обыкновенных акций участника Эмитента:

Полное наименование: *Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк Австрия» (номинальный держатель акций)*
Сокращенное наименование: *ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»*
ИНН: *7744000302*
Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17/1*
Доля в уставном капитале участника Эмитента: *16,02%*
Доля обыкновенных акций участника Эмитента: *16,02%*
Доли в уставном капитале Эмитента нет

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Депозитарно-Клиринговая компания» (номинальный держатель акций)*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ДКК»*
ИНН: *7710021150*
Место нахождения: *115162, Российская Федерация, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, строен. Б*
Доля в уставном капитале участника Эмитента: *32,37%*

Доля обыкновенных акций участника Эмитента: **32,37%**
Доли в уставном капитале Эмитента нет

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Учетная система»**
Сокращенное наименование: **ООО «Учетная система»**
Место нахождения: **113035, г. Москва, ул. Б. Ордынка, д. 7, строен. 1**
Доля в уставном капитале участника Эмитента: **47,63%**
Доля обыкновенных акций участника Эмитента: **47,63%**
Доли в уставном капитале Эмитента нет

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Доли участия Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в уставном капитале Эмитента отсутствуют.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Уставом Эмитента не установлены ограничения на участие в уставном капитале Эмитента. Законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента. Иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента нет.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Сведения не указываются, так как изменений в составе и размере участия участников Эмитента с даты его основания не происходило.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сделок с заинтересованностью в 1 квартале 2006 года не осуществлялось.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Общая сумма дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за последний заверченный финансовый год и отчетный квартал (1 квартал 2006г.)

Наименование показателя	31.12.2005 г.	31.03.2006 г.
Общая сумма дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб.	11 577	11 455
Просроченная дебиторская задолженность эмитента, тыс. руб.	0	0

Структура дебиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период:

Вид дебиторской задолженности	На 31.12.2005 год		на 31.03.2006 года	
	Срок наступления платежа		Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	171	123	439	112
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	11 283	-	10 904	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-	-	-
Итого, тыс. руб.:	11 454	123	11 343	112
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10% от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.05 г.:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Архангельский ЦБК»

Место нахождения: Российская Федерация, город Новодвинск

Почтовый адрес: Российская Федерация, 164900 Архангельская область, город Новодвинск, улица Мельникова, дом 1.

Сумма дебиторской задолженности: 11 283 тыс. руб.

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: задолженность не является просроченной ОАО «Архангельский ЦБК» не является аффилированным лицом Эмитента.

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10% от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.03.06 г.:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Архангельский ЦБК»

Место нахождения: Российская Федерация, город Новодвинск

Почтовый адрес: Российская Федерация, 164900 Архангельская область, город Новодвинск, улица Мельникова, дом 1.

Сумма дебиторской задолженности: 10 904 тыс. руб.

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: задолженность не является просроченной

ОАО «Архангельский ЦБК» не является аффилированным лицом Эмитента.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента:
Бухгалтерский баланс на 31.12.05 – Форма № 1 (Приложение 1)
Отчет о прибылях и убытках за 2005 год – Форма № 2 (Приложение 2)
Отчет об изменениях капитала за 2005 год – Форма № 3 (Приложение 3)
Отчет о движении денежных средств за 2005 год – Форма № 4 (Приложение 4)
Приложение к бухгалтерскому балансу на 31.12.05 – Форма № 5 (Приложение 5)
Пояснительная записка за 2005 год (Приложение 6)
Аудиторское заключение ООО «Научно-экономический центр» за 2005 год (Приложение 7)

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента:
Бухгалтерский баланс на 31.03.06 – Форма № 1 (Приложение 8)
Отчет о прибылях и убытках за 1 квартал 2006 года – Форма № 2 (Приложение 9)

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента последний заверченный финансовый год.

Сводная бухгалтерская отчетность Эмитентом не составлялась в связи с отсутствием у него дочерних/зависимых обществ.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

1.1. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ

1.1.1 Ведение бухгалтерского учёта возложить на главного бухгалтера (ст. 6 Закона РФ от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учёте»).

Установить компьютерную технологию обработки учётной информации с применением программы «1 С» (п. 8 «Положения по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности», утв. Приказом МФ от 29.07.98 № 34н) с формированием в конце каждого отчетного периода - месяц (квартал, год) журналов-ордеров, главной книги.

Установить срок отчёта по денежным средствам, выданным под отчёт на хозяйственные расходы - в течение 30 дней после получения (п. 11 «Порядка ведения кассовых операций в РФ», утв. письмом ЦБ от 22.09.93 № 40).

Синтетический и аналитический учёт вести в соответствии с рабочим планом счетов (Приложение 1).

Принимать к бухгалтерскому учёту первичные документы, составленные в соответствии с требованиями ст. 2 Закона РФ от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учёте»

Типовые формы бухгалтерской отчетности и инструкции о порядке заполнения этих форм должны соответствовать формам, разработанным и утвержденным Министерством финансов РФ, и специализированным формам бухгалтерской отчетности, разработанным Министерствами и Ведомствами РФ дополнительно к типовым формам.

Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря включительно.

Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях. Документирование имущества, обязательств и хозяйственных операций, ведение отчетности осуществляется на русском языке.

1.2. УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, их стоимость рассчитывать по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений (п. 26 ПБУ 19/02)

Оценка финансовых вложений на конец отчетного периода производится в зависимости от принятого способа оценки при их выбытии (п.32 ПБУ 19/02)

Доходы по финансовым вложениям признавать прочими поступлениями (ПБУ 9/99)

При реализации и ином выбытии финансовых вложений, по которым рыночная стоимость определяется, стоимость на конец отчетного периода ежеквартально отражать по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату (п. 20 ПБУ 19/02)

Признавать существенными и включать в стоимость ценных бумаг затраты, сумма которых превышает 5% от цены приобретения ценных бумаг. В случае, если затраты на приобретение ценных бумаг составляют менее 5% от цены приобретения, признавать их прочими операционными расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги.

Долговые ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, учитывать в составе финансовых вложений по первоначальной стоимости (п.22 ПБУ 19/02). Не производить оценку долговых ценных бумаг и предоставленных займов по дисконтированной стоимости.

Проводить оценку на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения (гл. VI ПБУ 19/02). Если проверкой подтверждается устойчивое снижение стоимости финансовых вложений, то образовывать резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

1.3. УЧЕТ ЗАТРАТ НА ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ

1.3.1. При отсутствии в отчетном периоде доходов по обычным видам деятельности расходы, собранные в течение отчетного периода на счете 26 «Общехозяйственные расходы», подлежат списанию ежемесячно в дебет счета 99 «Прибыли, убытки».

1.4. ПОРЯДОК УЧЁТА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

1.4.1 Обеспечить раздельное ведение учёта операционных и внереализационных доходов и расходов на субсчетах счёта 91 «Прочие доходы и расходы».

В состав расходов будущих периодов включать расходы, произведённые в данном отчётном периоде, но относящихся к будущим отчётным периодам.

Погашение расходов будущих периодов производить равномерным отнесением на соответствующие счёта по каждому отдельному объекту (п. 65 «Положения по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности», утв. Приказом МФ от 29.07.98 № 34н).

1.5. УЧЁТ ЗАЙМОВ И КРЕДИТОВ

Заемные средства, срок погашения которых по договору займа и (или) кредита превышает 12 месяцев, до истечения срока погашения отражать в составе долгосрочной (ПБУ 15/01 "Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию", утв. приказом МФ РФ от 02.08.2001 N60h).

Дополнительные затраты по займам включать в расходы периода, в котором они были осуществлены (п. 20 ПБУ 15/01).

Если средства полученных займов и кредитов используются для предварительной оплаты МПЗ, других ценностей, работ, услуг, то расходы по обслуживанию кредитов и займов относить на увеличение дебиторской задолженности в случае, если сумма

процентов по кредитам и займам составляет существенную долю от стоимости МПЗ, работ, услуг: более 5 процентов, (п. 1 Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина России от 22.07.2003г. № 67н):

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ. ФОНДЫ И РЕЗЕРВЫ

1.6.1. Для целей бухгалтерского учёта не создавать резервы.

УЧЕТ НАЛОГОВ

1.7.1. В соответствии с ПБУ 18/01 постоянные и временные разницы отражать в бухгалтерском учете и отчетности в последнем месяце отчетного периода (квартала)

1. УЧЁТНАЯ ПОЛИТИКА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

1.1. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ

Выручку от реализации для целей налогообложения по НДС определять по мере поступления денежных средств - день оплаты отгруженных товаров (выполненных работ, оказанных услуг) (ст. 167 НК РФ).

Для целей налогообложения прибыли признавать доходы и расходы по методу начисления (ст.271, 272 НК РФ).

Нумерация счетов-фактур производится в порядке возрастания номеров в целом по организации (п.5 Письмо МНС России от 21.05.01 № ВГ-6-03/404 «О применении счетов-фактур при расчётах по налогу на добавленную стоимость»).

При возникновении обязанности по уплате авансовых платежей по налогу на прибыль уплачивать только квартальные авансовые платежи по итогам отчетного периода (п.3 ст. 286 НК РФ).

Порядок формирования отчётности по налогу на прибыль.

В декларацию (расчёт) по налогу на прибыль вносить данные регистров бухгалтерского учёта, предназначенных для учёта доходов и расходов, размер и период признания которых совпадает для целей бухгалтерского учёта и для целей налогообложения по налогу на прибыль, в сумме с данными регистров налогового учёта.

1.2. УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

1.2.1. При выбытии ценных бумаг их стоимость рассчитывать по стоимости каждой единицы финансовых вложений (п.9 ст.280 НК РФ).

1.3. УЧЕТ ЗАТРАТ НА ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ.

1. Общехозяйственные расходы в налоговом учете считать косвенными затратами

1.4. ПОРЯДОК УЧЁТА ДОХОДОВ, РАСХОДОВ

1. Убытки, полученные при расчёте налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, переносить на будущее в порядке, предусмотренном статьёй 283 Налогового кодекса России.

1.5. ФОНДЫ И РЕЗЕРВЫ

1. Для целей налогового учета не создавать резервы

1.6. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

1. Включать в состав расходов будущих периодов расходы, принимаемые для целей бухгалтерского учёта в текущем отчётном периоде, а для целей налогообложения - в будущих отчётных периодах. Погашение указанных расходов вести в соответствии с правилами, установленными положениями главы 25 Налогового кодекса по каждому виду расходов.

1.7. ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА ОТДЕЛЬНЫХ ОПЕРАЦИЙ

В соответствии со ст. 269 НК РФ при определении расходов в виде процентов, принимаемых к вычету по долговым обязательствам использовать ставку рефинансирования ЦБ РФ, увеличенную в 1,1 раза (при оформлении долгового обязательства в рублях) и 15 процентов (по долговым обязательствам в иностранной валюте)

Начисление штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных обязательств, а также сумм возмещения убытков или ущерба производить по дате признания должником, либо по дате вступления в законную силу решения суда (п.3 ст.250, пп. 8 п.7 ст. 272 НК РФ)

Расходы по уплате государственной пошлины за совершение действий, связанных с государственной регистрацией выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг, а также расходы на опубликование информации в средствах массовой информации считать внереализационными расходами (п.3 ст. 265 НК РФ)

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.

Эмитент не осуществляет деятельности, связанной с выпуском продукции (работ, услуг), в том числе на экспорт.

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года.

Информация не предоставляется, так как эмитент не имеет недвижимого имущества.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

С момента государственной регистрации Эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала эмитента

Уставной капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей

Номинальная стоимость доли:

ОАО «Архангельский ЦБК» 1 990 (тысяча девятьсот девяносто) рублей

ООО «Инвестиционная финансовая компания «Метрополь» 8 010 (восемь тысяч десять) рублей

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

С момента создания Эмитента размер уставного капитала не изменялся.

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения не указываются, так как резервный фонд Эмитентом не создавался.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания высшего органа управления эмитента

Высший орган управления - Общее собрание участников

Общее собрание участников Общества проводится в порядке, установленном Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом общества. В части, не урегулированной указанными документами, порядок проведения собрания устанавливается решением общего собрания участников Общества

Очередное общее собрание участников созывается Генеральным директором Общества не ранее чем через два и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года.

Внеочередное общее собрание участников созывается Генеральным директором Общества по его инициативе, по требованию аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее 10% от общего числа голосов участников Общества. В случае если в течение 5 дней с даты получения требования Генеральным директором не принято решение о проведении внеочередного общего собрания участников или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное общее собрание участников Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения.

В случае, изменения Устава Общества, в том числе изменения размера уставного капитала Общества, Генеральный директор обязан созвать внеочередное общее собрание участников не позднее двух месяцев с момента предъявления требования кредиторами (кредитором) участника Общества.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее, чем за 30 дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в учредительном договоре, или вручить данное уведомление участнику под расписку.

В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников, а также предлагаемая повестка дня.

Порядок внесения дополнительных вопросов в первоначальную повестку дня, порядок предоставления информации и материалов участникам Общества и перечень такой информации, а также иные вопросы созыва общего собрания участников регулируются Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

В случае нарушения порядка созыва общего собрания участников, установленного Уставом общества и Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», такое общее собрание признается правомочным, если в нем участвуют все участники Общества.

Общество предоставляет участникам доступ к протоколам общих собраний участников и другим документам, предусмотренным Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью и иными правовыми актами РФ.

Решение общего собрания участников может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия участников для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем).

Решение по вопросу о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества не может быть принято путем проведения заочного голосования.

Порядок подготовки и проведения заочного голосования определяется Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Таких организаций эмитент не имеет.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в отчетном квартале: не имели места.

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в течение 2005 год:

дата совершения сделки: 24 мая 2005 г.

предмет и иные существенные условия сделки: Сделка купли-продажи, направленная на переход права собственности на Облигации при размещении облигаций на предъявителя серии 02 между ООО «АЦБК – Инвест» и приобретателями облигаций

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: государственный регистрационный номер выпуска облигаций серии 02 № 4-02-36039-R, дата регистрации 21.04.2005

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 500 000 000 руб.; 88,15% от балансовой стоимости активов по состоянию на 01. 04.2005

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: срок исполнения обязательств 24 мая 2005 г. Обязательства исполнены полностью в срок.

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является крупной для Эмитента и была одобрена Общим собранием участников Эмитента от «14» марта 2005 г., протокол №16.

иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: нет

дата совершения сделки: 25 мая 2005 г.

предмет и иные существенные условия сделки: договор займа № И-10 (процентный) между ООО «АЦБК-Инвест» (займодавец) и ОАО «Архангельский ЦБК» (заемщик).

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: сделка не подлежит государственной регистрации и/или нотариальному удостоверению

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 433000 000 руб.; 76,34% от балансовой стоимости активов по состоянию на 01.04.2005

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: срок исполнения обязательств 14 мая 2008 г. Обязательства Эмитента (займодавца) исполнены полностью. Срок исполнения обязательств контрагента еще не наступил.

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: сделка является крупной для Эмитента и была одобрена Общим собранием участников Эмитента от «12» мая 2005 г., протокол №18.

иные сведения о совершенной сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: нет

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в течение 2004 года:

Дата совершения сделки (заключения договора): 19 марта 2004 г.

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: ОАО «Архангельский ЦБК» продает, а ООО «АЦБК-Инвест» на условиях договора б/н от 19 марта 2004 г. приобретает обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Архбум»

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате окончания последнего отчетного квартала: 61 743 420 (шестьдесят один миллион семьсот сорок три тысячи четыреста двадцать) рублей, что составляет 12,2% от стоимости активов ООО «АЦБК-Инвест» на дату окончания 3 квартала 2003 г.

Срок исполнения обязательств по сделке: оплата производится не позднее 01.04.2005г.;

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность: в соответствии со статьями 45 и 46 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделка не является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность

Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом в течение 2003 года:

Договор займа б/н от 11 июля 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» (заемщик) и ОАО "Архангельский ЦБК" (займодавец). Общая сумма договора 4.000.000 (четыре миллиона) рублей или 643,09% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г.

Срок исполнения обязательств 04 июля 2004г. Обязательства ОАО "Архангельский ЦБК" (займодавца) исполнены полностью, срок исполнения обязательств контрагента еще не наступил.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 26 мая 2003г. Протокол №3.

Договор займа И-3 от 6 августа 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» (заемщик) и ОАО "Архангельский ЦБК" (займодавец). Общая сумма договора 5.500.000 (пять миллионов пятьсот тысяч) рублей или 884,24% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г. Сумма выбирается траншами на основании заявления Заемщика.

Срок исполнения обязательств 05 Августа 2004г. Обязательства ОАО "Архангельский ЦБК" (займодавца) исполнены полностью, срок исполнения обязательств контрагента еще не наступил.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 1 августа 2003г. Протокол №6.

Договор займа № И-4 от 11 сентября 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» (займодавец) и ОАО "Архангельский ЦБК"(заемщик). Общая сумма договора 500.000.000 (пятьсот миллионов) рублей или 80 385,85% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г.

Срок исполнения обязательств 04 сентября 2006г. Обязательства Эмитента (займодавца) исполнены полностью, срок исполнения обязательств контрагента еще не наступил.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 29 августа 2003г. Протокол №7.

Договор № Д-03-11-471 эмиссионного счета ДЕПО от 27 августа 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» и Некоммерческим партнерством «Национальный депозитарный центр».

Общая сумма договора 310 837,8 (триста десять тысяч восемьсот тридцать семь, 80/100) рублей или 49,97% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г.

Срок исполнения обязательств 15.10.2006г.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 1 августа 2003г. Протокол №6.

Договор о выполнении функций платежного агента от 11 сентября 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» и ЗАО «Международный Московский Банк». Общая сумма договора за осуществление расчетов по гашению номинальной стоимости Облигаций 250 000 (двести пятьдесят тысяч) рублей (40,19% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г.), за осуществление расчетов по выплате купонного дохода по облигациям вознаграждение Банку в размере 0,05% от каждой суммы выплаты купонного дохода.

Договор действует с момента подписания и до полного выполнения Сторонами своих обязанностей. Срок выполнения обязанностей еще не наступил.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 29 августа 2003г. Протокол №7.

Договор о допуске ценной бумаги к размещению на ММВБ от 5 сентября 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» и ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»

Общая сумма договора 189 600 (сто восемьдесят девять тысяч шестьсот) рублей или 30,48% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г.

По договору все обязательства сторон исполнены.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 1 августа 2003г. Протокол №6 .

Договор о выполнении функций андеррайтера от 08 сентября 2003г. между ООО «АЦБК-Инвест» и ЗАО «Международный Московский Банк». Общая сумма договора 1 500 000

(один миллион пятьсот тысяч) рублей или 241,16% от балансовой стоимости активов на 01 июля 2003г.

По договору все обязательства сторон исполнены.

Договор является крупной сделкой, которая одобрена Общим собранием участников от 26 мая 2003г. Протокол №3 .

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Кредитные рейтинги Эмитенту не присваивались.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Таких выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Вид: Облигации

Серия: 01

Тип: процентные

Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя

Сведения о государственной регистрации выпуска:

Дата регистрации: 1.08.2003

Регистрационный номер: 4-01-36039-R

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФКЦБ России

Сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг:

Дата регистрации: 03.10.2003

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФКЦБ России

Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 шт.

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: 1 000 руб.

Общий объем выпуска: 500 000 000 руб.

Права, закрепленные каждой ценной бумагой:

✓ право на получение при погашении облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации

✓ право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигаций (купонного дохода)

✓ право на получение номинальной стоимости Облигации при ликвидации Эмитента в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации

- ✓ право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию
- ✓ право предъявить Облигацию выпуска к погашению и требовать немедленного возмещения номинальной суммы долга по Облигациям в случаях:
 - принятие решения о ликвидации Эмитента органом Эмитента, уполномоченным принимать такое решение, либо
 - Эмитент не выплачивает номинальную стоимость Облигаций настоящего выпуска или сумму причитающихся по ним доходов, либо
 - Эмитент объявляет о своей неспособности выполнять финансовые обязательства в отношении облигаций настоящего выпуска или облигаций Эмитента других выпусков, либо
 - невыполнение, частичное невыполнение или ненадлежащее выполнение Эмитентом своих обязательств по сделкам с облигациями настоящего выпуска в соответствии с публичными безотзывными офертами Эмитента,
 - иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям выпуска владелец и/или номинальный держатель облигаций (если такие номинальные держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по облигациям) имеет право требовать исполнения таких обязательств от лица, предоставившего обеспечение по выпуску облигаций.

Способ размещения: открытая подписка
Период размещения: с 11.09.2003 по 11.09.2003
Текущее состояние выпуска: размещение завершено

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение ценных бумаг эмитента:
Наименование: некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"
Сокращенное наименование: НДЦ
Место нахождения: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4
Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4
Лицензия:
Номер лицензии: №177-03431-000100
Дата выдачи: 4.12.2000
Срок действия: не установлен
Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Порядок и условия погашения ценных бумаг:

Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению Эмитента (далее по тексту - Платежный агент), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование организации: Закрытое акционерное общество "Международный Московский банк"
Сокращенное наименование: ЗАО ММБ
Место нахождения: 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, д.9
Почтовый адрес: 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, д.9

Эмитент может назначать дополнительных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение об указанных действиях публикуется ООО "АЦБК-Инвест" в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты совершения таких назначений либо их отмены в газете "Ведомости".

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.

Погашение Облигаций производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Депонент НДЦ и/или иное лицо, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до установленной даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на

конец операционного дня НДЦ, предшествующего седьмому дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее чем за 3 (Три) рабочих дня до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю, и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае не предоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее чем за 2 (Два) рабочих дня до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Период погашения облигаций выпуска:

Дата начала:

в 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день со дня размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Размер процентного (купонного) дохода первых шести купонов: 14,95 % годовых

Размер процентного (купонного) дохода седьмого- двенадцатого купонов: 13,5 % годовых

Порядок и условия выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ и/или иное лицо, не уполномоченные своими

клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 7 (Седьмому) дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления указанного перечня.

Не позднее, чем за 2 (Два) рабочих дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

В случае если облигации переданы владельцем номинальному держателю, и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных им в НДЦ. В случае не предоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если дата Выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Вид обеспечения: Поручительство ОАО «Архангельский ЦБК»

Вид: Облигации

Серия: 02

Тип: процентные

Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя

Сведения о государственной регистрации выпуска:

Дата регистрации:

Регистрационный номер: 4-02-36039-R

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг:

Дата регистрации: 28.06.2005

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 шт.

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: 1 000 руб.

Общий объем выпуска: 500 000 000 руб.

Права, закрепленные каждой ценной бумагой:

- ✓ право на получение при погашении облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации
- ✓ право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигаций (купонного дохода)
- ✓ право на получение номинальной стоимости Облигации при ликвидации Эмитента в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации
- ✓ право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию
- ✓ право предъявить Облигацию выпуска к погашению и требовать немедленного возмещения номинальной суммы долга по Облигациям в случаях:
 - принятие решения о ликвидации Эмитента органом Эмитента, уполномоченным принимать такое решение, либо
 - Эмитент не выплачивает номинальную стоимость Облигаций настоящего выпуска или сумму причитающихся по ним доходов, либо
 - Эмитент объявляет о своей неспособности выполнять финансовые обязательства в отношении облигаций настоящего выпуска или облигаций Эмитента других выпусков, либо
 - невыполнение, частичное невыполнение или ненадлежащее выполнение Эмитентом своих обязательств по сделкам с облигациями настоящего выпуска в соответствии с публичными безотзывными офертами Эмитента,
 - иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям выпуска владелец и/или номинальный держатель облигаций (если такие номинальные держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по облигациям) имеет право требовать исполнения таких обязательств от лица, предоставившего обеспечение по выпуску облигаций.

Способ размещения: открытая подписка

Период размещения: с 24.05.2005 по 24.05.2005

Текущее состояние выпуска: размещение завершено

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение ценных бумаг эмитента:

Наименование: некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"

Сокращенное наименование: НДЦ

Место нахождения: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4

Лицензия:

Номер лицензии: №177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Порядок и условия погашения ценных бумаг:

Погашение Облигаций производится платёжным агентом по поручению Эмитента (далее по тексту - Платежный агент), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование организации: Закрытое акционерное общество "Международный Московский

банк"

Сокращенное наименование: ЗАО Международный Московский банк
Место нахождения: 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, д.9
Почтовый адрес: 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, д.9

Эмитент может назначать дополнительных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение об указанных действиях публикуется ООО "АЦБК-Инвест" в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты совершения таких назначений либо их отмены в газете "Ведомости".

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.

Погашение Облигаций производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Депонент НДЦ и/или иное лицо, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до установленной даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего седьмому дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее чем за 3 (Три) рабочих дня до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю, и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:
- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае не предоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее чем за 2 (Два) рабочих дня до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ,

Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в

перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Период погашения облигаций выпуска:

Дата начала:

в 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день со дня размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

Размер процентного (купонного) дохода первых шести купонов: 11,80 % годовых

Порядок и условия выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ и/или иное лицо, не уполномоченные своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 7 (Седьмому) дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления указанного перечня.

Не позднее, чем за 2 (Два) рабочих дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

В случае если облигации переданы владельцем номинальному держателю, и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных им в НДЦ. В случае не предоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Если дата Выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Вид обеспечения: Поручительство ОАО «Архангельский ЦБК»

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены

Таких выпусков нет

8.4. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска

Лицом, предоставившим обеспечение по данным выпускам, является:

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат»

Сокращенное наименование: ОАО "Архангельский ЦБК"

Место нахождения: 164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

Почтовый адрес: 164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательства по облигациям выпуска

Выпуск облигаций серии 01.

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): Поручительство

Размер обеспечения (руб.): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей, а также сумма, составляющая совокупный купонный доход по 500 000 (Пятистам тысячам) Облигаций.

Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев облигаций по предоставленному обеспечению:

Документом, подтверждающим предоставление Открытым акционерным обществом "Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат" обеспечения для целей выпуска Облигаций, является Оферта о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций ОАО "Архангельский ЦБК".

ОФЕРТА

о предоставлении обеспечения в форме поручительства
для целей выпуска Облигаций

г. Новодвинск

"20"июня 2003 г.

1. Термины и определения

1.1. "Андеррайтер" - ЗАО Международный Московский Банк

1.2. "НДЦ" - Некоммерческое Партнерство "Национальный Депозитарный Центр", выполняющее функции депозитария Облигаций.

1.3. "Облигации" - Облигации процентные документарные на предъявителя в общем количестве 500'000 (Пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

1.4. "Общество" - Открытое акционерное общество "Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат".

- 1.5. "Объем Неисполненных Обязательств" - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.
- 1.6. "Обязательства Эмитента" - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 3.1 Оферты.
- 1.7. "Оферта" - настоящая ОФЕРТА.
- 1.8. "Предельная Сумма" - 500'000'000 (Пятьсот миллионов) рублей, а также сумма, составляющая совокупный купонный доход по 500'000 (Пятьсот тысяч) Облигаций.
- 1.9. "Событие Неисполнения Обязательств" - событие, описанное в пункте 3.1 Оферты.
- 1.10. "Срок Исполнения Обязательств Эмитента" - любой из указанных в пункте 3.1 Оферты сроков.
- 1.11. "Требование об Исполнении Обязательств" - требование владельца Облигаций к Обществу, соответствующее условиям пунктов 3.2 - 3.6 Оферты.
- 1.12. "Федеральная Комиссия" - Федеральная Комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России).
- 1.13. "Эмиссионные Документы" - решение о выпуске Облигаций, Проспект Облигаций и сертификат Облигаций.
- 1.14. "Эмитент" - Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест".

2. Предмет и характер Оферты. Условия ее акцепта.

- 2.1. Настоящей Офертой Общество предлагает любому лицу, имеющему намерение приобрести Облигации, заключить договор с Обществом о предоставлении Обществом в соответствии с законодательством, Уставом Общества и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций.
- 2.2. Оферта является публичной и выражает волю Общества заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях с любым, кто отзовется.
- 2.3. Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.
- 2.4. Все условия Оферты подлежат включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" и нормативными актами Федеральной комиссии.
- 2.5. Акцепт оферты может быть совершен только в момент приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций означает заключение приобретателем Облигаций с Обществом договора поручительства, по которому Общество обязывается перед приобретателем Облигаций отвечать за исполнение Эмитентом его обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю (новому владельцу) переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

3. Обязательства Общества. Порядок и условия их исполнения.

- 3.1. Общество принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости, купонного дохода по Облигациям, а также по публичным безотзывным обязательствам (офертам) Эмитента по выкупу своих Облигаций определяемых в соответствии с Эмиссионными Документами, на следующих условиях:

Предельный размер ответственности Общества по Обязательствам Эмитента, ограничен Предельной Суммой. В случае недостаточности Предельной Суммы для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в порядке, установленном Офертой, Общество распределяет Предельную Сумму между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими вышеуказанным образом требованиям.

Ответственность Общества по Обязательствам Эмитента является солидарной.

Общество обязуется исполнить за Эмитента Обязательства Эмитента в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента в следующих случаях:

- Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;
- Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в размерах и сроки, определенные Эмиссионными Документами;
- Эмитент не выполнил или выполнил не в полном объеме свои публичные безотзывные обязательства по выкупу своих Облигаций;
- Владелец Облигаций в случаях и порядке, предусмотренных Эмиссионными Документами, предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему номинальной стоимости Облигаций и выплаты причитающегося ему купонного дохода по Облигациям.

3.2. Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты исполнить не исполненные Эмитентом Обязательства Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы. Объем Неисполненных Обязательств определяется Обществом в соответствии с полученными от владельцев Облигаций Требованиями об Исполнении Обязательств, оформленными в соответствии с п. 3.3. настоящей Оферты.

3.3. Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

3.3.1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций (его уполномоченными лицами);

3.3.2. В Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или полное наименование владельца Облигаций, его ИНН, налоговый статус, место жительства (место нахождения), реквизиты его банковского счета, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств;

3.3.3. В Требовании об Исполнении Обязательств должно быть указано, что Эмитент не выплатил владельцу Облигаций или выплатил не в полном объеме в сроки, установленные Эмиссионными Документами:

- основную сумму долга при погашении Облигаций;
- купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций;
- публичные безотзывные обязательства Эмитента по выкупу своих Облигаций.

3.3.4. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу не позднее 90 дней со дня наступления соответствующего Срока Исполнения Обязательств Эмитента в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств;

3.3.5. К Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ;

3.3.6. Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены в Общество заказным письмом, курьерской почтой или экспресс почтой.

3.4. Общество рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 дней со дня окончания срока в 90 дней, установленного пунктом 3.3.4 Оферты. При этом Общество вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

3.5. Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Обществу позднее 90 дней со дня наступления соответствующего Срока Исполнения Обязательств Эмитента, в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.

3.6. В случае удовлетворения Обществом Требования об Исполнении Обязательств, Общество уведомляет об этом владельца Облигаций и в течение 30 дней со дня истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 3.4 Оферты) производит платеж в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств.

4. Срок действия поручительства

4.1. Предусмотренное Офертой поручительство Общества вступает в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Обществом в соответствии с пунктом 2.5 Оферты.

4.2. Предусмотренное Офертой поручительство Общества прекращается:

4.2.1. По истечении 90 дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств Эмитента, если в течение этого срока владельцем Облигаций не будет предъявлено Требование об Исполнении Обязательств в порядке, предусмотренном настоящей Офертой;

4.2.2. С прекращением Обязательств Эмитента;

4.2.3. В случае изменения срока исполнения Обязательств Эмитента, продления такого срока, любой пролонгации Обязательств Эмитента или любой их реструктуризации в любом виде, а также в случае любого иного изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Общества, совершенного без согласия последнего;

4.2.4. По иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

5. Прочие условия

5.1. Все вопросы отношений Общества и владельцев Облигаций, касающиеся Облигаций и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними.

5.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Общество несет ответственность в соответствии с действующим законодательством.

5.3. Общество не несет ответственности перед кредиторами Эмитента по обязательствам иных лиц, давших поручительство за Эмитента для целей выпуска Облигаций, даже если такие лица дали такое поручительство совместно с Обществом.

5.4. Споры в связи с Офертой подлежат рассмотрению в Арбитражном суде Архангельской области.

5.5. Настоящая Оферта составлена в трех подлинных экземплярах, один из которых находится у Общества, второй хранится у Андеррайтера по месту его нахождения, третий - передается в Федеральную Комиссию вместе с Эмиссионными Документами. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, переданному в Федеральную Комиссию вместе с Эмиссионными Документами.

6. Адреса и банковские реквизиты Общества
Юридический адрес: 164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1
ИНН 2903000446
КПП 290301001
ОКВЭД, ОКПО 21.11, 21.12, 51.56.1, 00279195
Расчетный счет 40702810800000000066
БИК 041117770
Наименование банка Архангельский Железнодорожный Коммерческий банк - закрытое акционерное общество
Корреспондентский счет 30101810400000000770

Подписи:

Генеральный директор
_____/Белоглазов В.И./

Главный бухгалтер
_____/Фрейман Г.Г./

Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением обеспечения, 30.06.03: 8 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов поручителя – ОАО "Архангельский ЦБК" на последнюю отчетную дату перед предоставлением обеспечения, 30.06.03: 3 704 136 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов поручителя – ОАО "Архангельский ЦБК" на 31.03.06: 4 573 727 тыс. руб.

Выпуск облигаций серии 02

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): Поручительство

Размер обеспечения (руб.): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей, а также сумма, составляющая совокупный купонный доход по 500 000 (Пятистам тысячам) Облигаций.

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

Документом, содержащем порядок предъявления требований к поручителю по обеспечению для целей второго выпуска Облигаций, является Стандартная форма договора присоединения о предоставлении обеспечения для целей выпуска облигаций (см. Приложение 10)

Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением обеспечения, 01.01.05: 1 896 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов поручителя – ОАО "Архангельский ЦБК" на последнюю отчетную дату перед предоставлением обеспечения, 31.12.04: 4 182 339 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов поручителя – ОАО "Архангельский ЦБК" на 31.03.06: 4 573 727 тыс. руб.

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Облигации с обязательным централизованным хранением.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение ценных бумаг эмитента:

Наименование: Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр", НДЦ

Место нахождения: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 4

Тел.: (095) 956-2790, (095) 956-2791 Факс: (095) 956-2792

Лицензия:

Номер лицензии: №177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000

Срок действия: не установлен

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентами

Закон РФ от 09.10.1992 N 3615-1 (ред. от 07.07.2003) «О валютном регулировании и контроле»

Инструкция ЦБ РФ от 12.10.2000 N 93-И (с изм. от 23.03.1999) «О порядке открытия уполномоченными банками банковских счетов нерезидентов в валюте РФ и проведения операций по этим счетам»

Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ(ред. от 07.07.2003)

Положение Банка России от 23.03.99 N 68-П "Об особенностях проведения сделок нерезидентов с ценными бумагами российских эмитентов, выраженными в валюте Российской Федерации, и проведении конверсионных сделок (ред. от 18.05.99 N 560-У).

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов физических лиц (являющихся налоговыми резидентами РФ и не являющихся таковыми, но получающими доходы от источников в РФ).

В соответствии со ст.208 НК РФ дивиденды и проценты, полученные от российской организации, доходы от реализации в РФ и за ее пределами ценных бумаг эмитента являются доходами, подлежащими обложению налогом на доходы физических лиц.

В соответствии со ст.214¹ НК РФ налоговая база по каждой операции с ценными бумагами и операции с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги (фьючерсные и опционные биржевые сделки), определяется отдельно. При этом учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги;
- купли-продажи инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, включая их погашение;
- с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги, осуществляемым доверительным управляющим в пользу учредителя доверительного управления, являющегося физическим лицом.

Согласно п.3 ст.214¹ НК РФ - доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков. Доход (убыток) определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли-продажи ценных бумаг.

Доход по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается на сумму процентов за пользование привлеченными для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг денежными средствами, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования ЦБ РФ. Размер убытка по такой сделке определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг. При этом к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Если расходы на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. В случае невозможности документально подтвердить расходы, налогоплательщик вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абз.1 пп.1 п.1 ст.220 НК РФ.

Имущественный налоговый вычет или вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган. При наличии нескольких источников выплаты дохода имущественный налоговый вычет предоставляется только у одного источника выплаты дохода по выбору налогоплательщика.

При определении налоговой базы по операциям купли-продажи ценных бумаг необходимо учитывать, что убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, уменьшает налоговую базу по операциям купли-продажи ценных бумаг данной категории. Доход по операциям купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

- Налоговая база по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок за исключением сделок, заключаемых в целях снижения рисков изменения цены ценной бумаги определяется как разница между положительными и отрицательными результатами, полученными по переоценки обязательств и прав требований по заключенным сделкам и исполнения финансовых инструментов срочных сделок, с учетом оплаты услуг биржевых посредников и биржи по открытию позиций и ведению счета физического лица. При этом налоговая база увеличивается на сумму премий, полученных по сделкам с опционами, и уменьшается на сумму премий, уплаченных по указанным сделкам.

- При определении налоговой базы по операциям с ценными бумагами, осуществляемыми доверительным управляющим, в расходы налогоплательщика включаются также суммы, уплаченные доверительному управляющему в виде вознаграждения и компенсации произведенных им расходов по операциям с ценными бумагами.

Если при осуществлении доверительного управления совершаются сделки с ценными бумагами различных категорий, а также если возникают иные виды доходов (дивиденды, проценты), налоговая база определяется отдельно по каждой категории ценных бумаг и каждому виду дохода. Расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на уменьшение дохода по сделкам с ценными бумагами соответствующей категории или на уменьшение соответствующего вида дохода, распределяются пропорционально доле каждого вида дохода.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. При этом расчет и уплата суммы налога осуществляется налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода. В последнем случае налог должен уплачиваться с доли дохода, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. При осуществлении выплаты более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Налоговым агентом в отношении доходов по операциям с ценными бумагами, осуществляемым доверительным управляющим, признается последний. Налоговая база по таким операциям определяется на дату окончания налогового периода или на дату выплаты денежных средств до истечения налогового периода. Налог при этом подлежит уплате в течение одного месяца с даты окончания налогового периода или даты выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг). При осуществлении выплат из средств, находящихся в доверительном управлении до истечения срока действия договора доверительного управления или до окончания налогового периода, налог уплачивается с доли дохода, соответствующей фактической сумме выплачиваемых учредителю доверительного управления средств.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения данного обстоятельства письменно уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится равными долями в два платежа: первый – не позднее 30 дней с даты вручения налоговым органом уведомления об уплате налога, второй – не позднее 30 дней после первого срока уплаты.

Порядок исчисления налога по доходам от операций с ценными бумагами определен п.1 ст.225 НК РФ, согласно которому сумма налога исчисляется как соответствующая налоговой ставке (30% или 13%) процентная доля налоговой базы.

Налогообложение юридических лиц (как российских организаций, так и иностранных организаций, осуществляющих свою деятельность в РФ через постоянные представительства и/или получающих доходы от источников в РФ).

В соответствии с п.1 ст.250 НК РФ доходы от долевого участия в других организациях (в виде дивидендов) и доходы, полученные от операций с финансовыми инструментами срочных сделок, признаются внереализационными доходами, подлежащими налогообложению. При этом датой получения дохода признается дата поступления денежных средств на расчетный счет (кассу) налогоплательщика.

Согласно п.1 ст.265 НК РФ расходы в виде процентов по долговым обязательствам любого вида (в т.ч. по ценным бумагам и иным обязательствам, выпущенным (эмитированным) налогоплательщиком, расходы на организацию выпуска собственных ценных бумаг, обслуживание собственных ценных бумаг, предоставление информации акционерам, а также расходы, связанные с обслуживанием приобретенных налогоплательщиком ценных бумаг признаются внереализационными расходами, уменьшающими налоговую базу по налогу на прибыль. Датой осуществления внереализационных расходов, связанных с приобретением ценных бумаг, признается дата реализации или иного выбытия ценных бумаг.

• Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами установлены ст.280 НК РФ.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в т.ч. погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации /ином выбытии ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги, затрат на ее реализацию, суммы накопленного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, находящаяся в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки, принимается для целей налогообложения в качестве рыночной цены. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1. если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2. если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20% в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно. При этом налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой определяет один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

1. по стоимости первых по времени приобретений;
2. по стоимости последних по времени приобретений;
3. по стоимости единице.

Налогоплательщики, получившие убыток от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде. При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде, могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде, могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

В соответствии со ст.286 НК РФ налог определяется как соответствующая налоговой ставке процентная доля налоговой базы. Сумма налога по итогам налогового периода определяется налогоплательщиком самостоятельно.

По итогам каждого отчетного (налогового) периода налогоплательщики исчисляют сумму авансового платежа, исходя из ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода. В течение отчетного периода налогоплательщики исчисляют сумму ежемесячного авансового платежа.

Если налогоплательщиком является иностранная организация, получающая доходы от источников в РФ, не связанные с постоянным представительством в РФ, обязанность по определению суммы налога, удержанию этой суммы из доходов налогоплательщика и перечислению налога в бюджет возлагается на российскую организацию или иностранную организацию, осуществляющую деятельность в РФ через постоянное представительство (налоговых агентов), выплачивающих указанный доход налогоплательщику. Налоговый агент определяет сумму налога по каждой выплате (перечислению) денежных средств или иному получению дохода. Если источником доходов налогоплательщика в виде дивидендов является российская организация, обязанность удержать налог из доходов налогоплательщика и перечислить его в бюджет возлагается на этот источник доходов. При этом авансовые платежи по налогу удерживаются из доходов налогоплательщика при каждой выплате таких доходов. По доходам, выплачиваемым налогоплательщикам в виде дивидендов, налог, удержанный при выплате дохода, перечисляется в бюджет налоговым агентом, осуществившим выплату, в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

Налог с доходов, полученных от операций по реализации ценных бумаг, подлежит уплате по истечении налогового периода и уплачивается не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период (не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом). Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются не позднее срока для подачи налоговых деклараций за соответствующий отчетный период (не позднее 28 дней со дня окончания соответствующего отчетного периода).

Ежемесячные авансовые платежи, подлежащие уплате в течение отчетного периода, уплачиваются в срок не позднее 28-го числа каждого месяца этого отчетного периода. Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

Вид: **Облигации**

Серия: **01**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя**

Сведения о государственной регистрации выпуска:

Дата регистрации: **1.08.2003**

Регистрационный номер: **4-01-36039-R**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **ФКЦБ России**

Сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг:

Дата регистрации: **03.10.2003**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **ФКЦБ России**

Количество ценных бумаг выпуска: **500 000 шт.**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **500 000 000 руб.**

Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **купонный доход за купонный период;**

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска:

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 01 за 1 купонный период: 37,27 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 01 в совокупности за 1 купонный период: 18 635 000 рублей

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 01 за 2 купонный период: 37,27 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 01 в совокупности за 2 купонный период: 18 635 000 рублей

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 01 за 3 купонный период: 37,27 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 01 в совокупности за 3 купонный период: 18 635 000 рублей

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 01 за 4 купонный период: 37,27 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 01 в совокупности за 4 купонный период: 18 635 000 рублей

Размер купонного дохода выплаченного по одной облигации эмитента серии 01 за 5 купонный период: 37,27 рублей

Общий размер купонного дохода, выплаченного по облигациям эмитента серии 01 за 5 купонный период: 18 635 000 рублей

Размер купонного дохода выплаченного по одной облигации эмитента серии 01 за 6 купонный период: 37,27 рублей

Общий размер купонного дохода, выплаченного по облигациям эмитента серии 01 за 6 купонный период: 18 635 000 рублей

Размер купонного дохода выплаченного по одной облигации эмитента серии 01 за 7 купонный период: 33,66 рублей

Общий размер купонного дохода, выплаченного по облигациям эмитента серии 01 за 7 купонный период: 16 830 000 рублей

Размер купонного дохода выплаченного по одной облигации эмитента серии 01 за 8 купонный период: 33,66 рублей

Общий размер купонного дохода, выплаченного по облигациям эмитента серии 01 за 8 купонный период: 16 830 000 рублей

Размер купонного дохода выплаченного по одной облигации эмитента серии 01 за 9 купонный период: 33,66 рублей

Общий размер купонного дохода, выплаченного по облигациям эмитента серии 01 за 9 купонный период: 16 830 000 рублей

Размер купонного дохода выплаченного по одной облигации эмитента серии 01 за 10 купонный период: 33,66 рублей

Общий размер купонного дохода, выплаченного по облигациям эмитента серии 01 за 10 купонный период: 16 830 000 рублей

Срок выплаты купонного дохода по десятому купонному периоду является 910-й день с начала размещения облигаций выпуска.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска:

- 1) дата выплаты первого купонного дохода 11.12.2003 г.;
- 2) дата выплаты второго купонного дохода 11.03.2004 г.;
- 3) дата выплаты третьего купонного дохода 10.06.2004 г.;
- 4) дата выплаты четвертого купонного дохода 09.09.2004 г.
- 5) дата выплаты пятого купонного дохода 09.12.2004 г.
- 6) дата выплаты шестого купонного дохода 10.03.2005 г.
- 7) дата выплаты седьмого купонного дохода 09.06.2005 г.
- 8) дата выплаты восьмого купонного дохода 08.09.2005 г.
- 9) дата выплаты девятого купонного дохода 08.12.2005 г.
- 10) дата выплаты десятого купонного дохода 09.03.2006 г.

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата дохода по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДС уполномочены получать суммы дохода по облигациям. Депонент НДС и/или иное лицо, не уполномоченные своими клиентами получать суммы дохода по облигациям, не позднее, чем за 4 (Четыре) рабочих дня до даты выплаты дохода по облигациям, передают в НДС список владельцев облигаций.**

Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям (далее по тексту - "Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для целей выплаты дохода").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения облигаций после даты составления указанного перечня;

Выплата купонного дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента: ЗАО ММБ.

Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались доходы по облигациям выпуска:

- 1) **дата начала первого купонного периода (дата начала размещения облигаций) – 11.09.2003г.; дата окончания первого купонного периода – 91-й день со дня начала размещения облигаций выпуска;**
- 2) **дата начала второго купонного периода – 91-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания второго купонного периода – 182-й день со дня начала размещения облигаций выпуска;**
- 3) **дата начала третьего купонного периода – 182-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания третьего купонного периода – 273-й день со дня начала размещения облигаций выпуска;**
- 4) **дата начала четвертого купонного периода – 273-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания четвертого купонного периода – 364-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**
- 5) **дата начала пятого купонного периода – 364 -й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания пятого купонного периода – 455-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**
- 6) **дата начала шестого купонного периода – 455-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания шестого купонного периода – 546-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**
- 7) **дата начала седьмого купонного периода – 546-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания шестого купонного периода – 637-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**
- 8) **дата начала восьмого купонного периода – 637-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания шестого купонного периода – 728-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**
- 9) **дата начала девятого купонного периода – 728-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания шестого купонного периода – 819-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**
- 10) **дата начала десятого купонного периода – 819-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания шестого купонного периода – 910-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: **18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей-по 1-му – 6-му купонам; 16 830 000 (Шестнадцать миллионов восемьсот тридцать тысяч) рублей – начиная с 7-го купонного периода.**

- 1) **размер процентного дохода за первый купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей;**
- 2) **размер процентного дохода за второй купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей;**
- 3) **размер процентного дохода за третий купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей;**
- 4) **размер процентного дохода за четвертый купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей;**
- 5) **размер процентного дохода за пятый купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей;**
- 6) **размер процентного дохода за шестой купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 18 635 000 (Восемнадцать миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей;**
- 7) **размер процентного дохода за седьмой купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 16 830 000 (Шестнадцать миллионов восемьсот тридцать тысяч) рублей;**

- 8) размер процентного дохода за восьмой купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 16 830 000 (Шестнадцать миллионов восемьсот тридцать тысяч) рублей;
9) размер процентного дохода за девятый купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 16 830 000 (Шестнадцать миллионов восемьсот тридцать тысяч) рублей;
10) размер процентного дохода за десятый купонный период в совокупности по всем облигациям выпуска составил 16 830 000 (Шестнадцать миллионов восемьсот тридцать тысяч) рублей;

В случае, если подлежащие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: **обязательство Эмитентом исполнено в полном объеме;**

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет.**

Вид: **Облигации**

Серия: **02**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя**

Сведения о государственной регистрации выпуска:

Дата регистрации:

Регистрационный номер: **4-02-36039-R**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **ФСФР России**

Сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг:

Дата регистрации: **28.06.2005**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **500 000 шт.**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **500 000 000 руб.**

Вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **купонный доход за купонный период;**

Размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска:

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 02 за 1 купонный период: 29,42 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 02 в совокупности за 1 купонный период: 14 710 000 (Четырнадцать миллионов семьсот десять тысяч)рублей.

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 02 за 2 купонный период: 29,42 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 02 в совокупности за 2 купонный период: 14 710 000 (Четырнадцать миллионов семьсот десять тысяч)рублей.

Размер купонного дохода, подлежавшего выплате по одной облигации эмитента серии 02 за 3 купонный период: 29,42 рублей

Общий размер купонного дохода, подлежавших выплате по облигациям эмитента серии 02 в совокупности за 3 купонный период: 14 710 000 (Четырнадцать миллионов семьсот десять тысяч)рублей.

Срок выплаты купонного дохода по третьему купонному периоду являлся 273-й день с начала размещения облигаций выпуска.

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска:

1) **дата выплаты первого купонного дохода 23.08.2005 г.;**

2) **дата выплаты второго купонного дохода 22.11.2005 г.;**

3) **дата выплаты первого купонного дохода 21.02.2006 г.;**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата дохода по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций. Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по облигациям. Депонент НДЦ и/или иное лицо, не уполномоченные своими клиентами получать суммы дохода по облигациям, не позднее, чем за 4 (Четыре) рабочих дня до даты выплаты дохода по облигациям, передают в НДЦ список владельцев облигаций.**

Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям (далее по тексту - "Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для целей выплаты дохода").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения облигаций после даты составления указанного перечня;

Выплата купонного дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента: ЗАО ММБ

Отчетный период (год, квартал), за который выплачивались доходы по облигациям выпуска:

1) дата начала первого купонного периода (дата начала размещения облигаций) – 24.05.2005г.; дата окончания первого купонного периода – 91-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.

2) дата начала второго купонного периода - 91-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания первого купонного периода – 182-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.

3) дата начала второго купонного периода - 182-й день со дня начала размещения облигаций выпуска; дата окончания первого купонного периода – 273-й день со дня начала размещения облигаций выпуска.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: **14 710 000 (Четырнадцать миллионов семьсот десять тысяч)рублей.**

В случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: **обязательство Эмитентом исполнено в полном объеме;**

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет.**

8.10. Иные сведения

Таких сведений нет.

Приложения

Приложение 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 1 января 200 6 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности эмиссионная деятельность по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

КОДЫ		
0710001		
2005	12	31
13408286		
2903006536		
67.12.4		
65	16	
384/385		

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

20.03.2006

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	561 743	992 000
Отложенные налоговые активы	145	851	1 336
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	562 594	993 336
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	-	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	-	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	97	123
в том числе покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	4 602	11 454
в том числе покупатели и заказчики	241	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	4 500
Денежные средства	260	872	375
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	5 571	16 452
БАЛАНС	300	568 165	1 009 788

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(-)	(-)
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	1 886	(1 173)
ИТОГО по разделу III	490	1 896	(1 163)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	504 505	1 010 560
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
ИТОГО по разделу IV	590	504 505	1 010 560
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	-	-
Кредиторская задолженность	620	61 764	391
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	-
задолженность перед персоналом организации	622	13	31
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	6	9
задолженность по налогам и сборам	624	2	351
прочие кредиторы	625	61 743	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
ИТОГО по разделу V	690	61 764	391
БАЛАНС	700	568 165	1 009 788
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	-	-
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	504 505	1 010 560
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	61 743	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за _____ год 200 5 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности эмиссионная деятельность по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./~~млн.~~ руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710002		
2005	12	31
13408286		
2903006536		
67.12.4		
65	16	
384/ 385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	-	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(-)	(-)
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	(-)	(-)
Управленческие расходы	040	(356)	(191)
Прибыль (убыток) от продаж	050	(356)	(191)
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	109 605	84 221
Проценты к уплате	070	(104 605)	(74 950)
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие операционные доходы	090	-	-
Прочие операционные расходы	100	(7 842)	(469)
Внереализационные доходы	120	-	-
Внереализационные расходы	130	(-)	(-)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(3 198)	8 611
Отложенные налоговые активы	141	486	(620)
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-
Текущий налог на прибыль	150	-	(1 447)
Налог на прибыль предыдущих периодов и иные аналогичные обязательные платежи	151	(347)	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(3 059)	6 544
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	581	1
Базовая прибыль (убыток) на акцию		-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Расходы, связанные с организацией выпуска, обслуживанием, хранением собственных ценных бумаг	101	-	6 332	-	86
Аудиторские услуги	102	-	55	-	50
Консультационные услуги	103	-	1 243	-	295
Услуги банка	104	-	9	-	3
Объявления в средствах массовой информации	105	-	197	-	32
Прочие расходы	106	-	6	-	3

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

Приложение 3

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(с кодами показателей бухгалтерской
отчетности, утвержденными Приказом
Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ № 102н
от 14.11.2003)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за 200 5 г.

Форма № 3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация Общество с ограниченной ответственностью по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности эмиссионная деятельность по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2005	12	31
13408286		
2903006536		
67.12.4		
65	16	
384/385		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	-	-	-	-	-
<u>200 4 г.</u> (предыдущий год)						
Изменения в учетной политике	021	X	X	X	-	-
Результат от переоценки объектов основных средств	022	X	-	X	-	-
		X	-	-	-	-
Остаток на 1 января предыдущего года	030	10	-	-	(4 658)	(4 648)
Результат от пересчета иностранных валют	041	X	-	X	X	-
Чистая прибыль (убыток)	042	X	X	X	6 544	(6 544)
Дивиденды	043	X	X	X	(-)	-
Отчисления в резервный фонд	044	X	X	-	(-)	-
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	051	-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций	052	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица	053	-	X	X	-	-
вклада учредителей согласно учредительных документов	054	-	-	-	-	-
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	061	(-)	X	X	X	(-)
уменьшения количества акций	062	(-)	X	X	X	(-)
реорганизации юридического лица	063	(-)	X	X	(-)	(-)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	10	-	-	1 886	1 896
<u>200 5 г.</u> (отчетный год)						
Изменения в учетной политике	081	X	X	X	-	-
Результат от переоценки объектов основных средств	082	X	-	X	-	-
		X	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 1 января отчетного года	100	10	-	-	1 886	1 896
Результат от пересчета иностранных валют	101	X	-	X	X	-
Чистая прибыль	102	X	X	X	(3059)	(3059)
Дивиденды	103	X	X	X	(-)	-
Отчисления в резервный фонд	110	X	X	-	(-)	-
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121	-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций	122	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица	123	-	X	X	-	-
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131	(-)	X	X	X	(-)
уменьшения количества акций	132	(-)	X	X	X	(-)
реорганизации юридического лица	133	(-)	X	X	(-)	(-)
		-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10	-	-	(1 173)	(1 163)

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	150	-	-	(-)	-
данные отчетного года	151	-	-	(-)	-
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	152	-	-	(-)	-
данные отчетного года	153	-	-	(-)	-
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	160	-	-	(-)	-
данные отчетного года	161	-	-	(-)	-
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	162	-	-	(-)	-
данные отчетного года	163	-	-	(-)	-
Оценочные резервы:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	170	-	-	(-)	-
данные отчетного года	171	-	-	(-)	-
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	172	-	-	(-)	-
данные отчетного года	173	-	-	(-)	-
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	174	-	-	(-)	-
данные отчетного года	175	-	-	(-)	-

1	2	3	4	5	6
Резервы предстоящих расходов:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	180	-	-	(-)	-
данные отчетного года	181	-	-	(-)	-
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	182	-	-	(-)	-
данные отчетного года	183	-	-	(-)	-

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код				
1	2	3	4		
1) Чистые активы	200	1896		(1163)	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210	-	-	-	-
в том числе:					
	211	-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-
капитальные вложения во внеоборотные активы	220	-	-	-	-
в том числе:					
	221	-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

Приложение 4

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(с кодами показателей бухгалтерской
отчетности, утвержденными Приказом
Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ № 102н
от 14.11.2003)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 200 5 г.

Форма № 4 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности эмиссионная деятельность по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2005	12	31
13408286		
2903006536		
67.12.4		
65	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	100	872	458
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	110	-	-
	120	-	-
Прочие доходы	130	2	2
Денежные средства, направленные:	140		
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(-)	(-)
на оплату труда	160	(225)	(115)
на выплату дивидендов, процентов	170	(127 008)	(74 540)
на расчеты по налогам и сборам	180	(146)	(1 462)
на расчеты с внебюджетными фондами	181	(70)	(41)
		()	()
на прочие расходы	190	(7 787)	(420)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(135 234)	(76 576)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	-	-
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	-	-
Полученные дивиденды	230	-	-
Полученные проценты	240	131 332	84 490
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	41 500	-
Поступления от погашения ценных бумаг и иных финансовых вложений	260	-	350
Приобретение дочерних организаций	280	(-)	(-)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(-)	(-)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(-)	(350)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(538 000)	(-)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(365 168)	84 490

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	499 905	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	600	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	380	(600)	(7 500)
Погашение обязательств по финансовой аренде	390	(-)	(-)
		(-)	(-)
		(-)	(-)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	410	499 905	(7 500)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	420	(497)	414
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	430	375	872
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	440	-	-

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 20 " _____ марта 200 6 г.

Приложение 5

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(с кодами показателей бухгалтерской
отчетности, утвержденными Приказом
Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ № 102н
от 14.11.2003)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за 200 5 г.

Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест"</u>		Форма № 5 по ОКУД	КОДЫ		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	0710005		
Вид деятельности <u>эмиссионная деятельность</u>		по ОКПО	2005	12	31
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>общество с ограниченной ответственностью</u>		ИНН	13408286		
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)		по ОКВЭД	2903006536		
		по ОКОПФ/ОКФС	67.12.4		
		по ОКЕИ	65	16	
			384/385		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	-	-	(-)	-
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011	-	-	(-)	-
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	-	-	(-)	-
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013	-	-	(-)	-
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	-	-	(-)	-
у патентообладателя на селекционные достижения	015	-	-	(-)	-
Организационные расходы	020	-	-	(-)	-
Деловая репутация организации	030	-	-	(-)	-
				(-)	
Прочие	040	-	-	(-)	-

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	-	-
в том числе:			

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	101	-	-	(-)	-
Сооружения и передаточные устройства	102	-	-	(-)	-
Машины и оборудование	103	-	-	(-)	-
Транспортные средства	104	-	-	(-)	-
Производственный и хозяйственный инвентарь	105	-	-	(-)	-
Рабочий скот	106	-	-	(-)	-
Продуктивный скот	107	-	-	(-)	-
Многолетние насаждения	108	-	-	(-)	-
Другие виды основных средств	109	-	-	(-)	-
Земельные участки и объекты природопользования	110	-	-	(-)	-
Капитальные вложения на коренное улучшение земель	111	-	-	(-)	-
Итого	120	-	-	(-)	-

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	-	-
в том числе:			
зданий и сооружений	141	-	-
машин, оборудования, транспортных средств	142	-	-
других	143	-	-
Передано в аренду объектов основных средств - всего	144	-	-
в том числе:			
здания	145	-	-
сооружения	146	-	-
Переведено объектов основных средств на консервацию	147	-	-
Получено объектов основных средств в аренду - всего	148	-	-
в том числе:			
	149	-	-
	150	-	-
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	151	-	-
Справочно.	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года
Результат от переоценки объектов основных средств:	2	3	4
первоначальной (восстановительной) стоимости	171	-	-
амортизации	172	-	-
	код	На начало отчетного года	На начало отчетного периода
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	2	3	4
	173	-	-

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	174	-	-	(-)	-
Имущество, предоставляемое по договору проката	175	-	-	(-)	-
	176				
Прочие	177	-	-	(-)	-
Итого	178	-	-	(-)	-
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	179	-	-		

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего	310	-	-	(-)	-
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам		код	На начало отчетного года	На конец отчетного года	
		2	3	4	
		320	-	-	
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы		код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	
		2	3	4	
		321	-	-	

Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410	-	-	(-)	-
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами		код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода	
		2	3	4	
		411	-	71	-
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные			412	-	-

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	61 743	-	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	-	-	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515	-	-	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	-	-
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	-	-	-	-
Предоставленные займы	525	500 000	992 000	-	4 500
Депозитные вклады	530	-	-	-	-
Прочие	535	-	-	-	-
Итого	540	561 743	992 000	-	4 500
Из общей суммы финансовых вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550	-	-	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551	-	-	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555	-	-	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	560	-	-	-	-
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561	-	-	-	-
Прочие	565	-	-	-	-
Итого	570	-	-	-	-
Справочно.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	-	-	-	-
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590	-	-	-	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	4 602	11 454
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	-	-
авансы выданные	612	49	171
прочая	613	4 553	11 283
долгосрочная - всего	620	97	123
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	-	-
авансы выданные	622	97	123
прочая	623	-	-
Итого	630	4 699	11 577
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	61 764	391
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	-	-
авансы полученные	642	-	-
расчеты по налогам и сборам	643	2	351
кредиты	644	-	-
займы	645	-	-
прочая	646	61 762	40
долгосрочная - всего	650	504 505	1 010 560
в том числе:			
кредиты	651	-	-
займы	652	504 505	1 010 560
Итого	660	566 269	1 010 951

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	-	-
Затраты на оплату труда	720	282	145
Отчисления на социальные нужды	730	74	46
Амортизация	740	-	-
Прочие затраты	750	-	-
Итого по элементам затрат	760	356	191
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765	-	-
расходов будущих периодов	766	-	-
резервов предстоящих расходов	767	-	-

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	504 505	1 010 560
в том числе:			
поручительство для целей выпуска облигаций	811	504 505	1 010 560
Имущество, находящееся в залоге	820	-	-
из него:			
объекты основных средств	821	-	-
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822	-	-
прочее	823	-	-
Выданные - всего	830	-	-
в том числе:			
векселя	831	-	-
Имущество, переданное в залог	840	61 743	-
из него:			
объекты основных средств	841	-	-
ценные бумаги и иные финансовые вложения	842	61 743	-
прочее	843	-	-

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего	910	-	-	-	-
в том числе:					
Бюджетные кредиты - всего	920	-	-	-	-
в том числе:					

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест"

1. Структура и деятельность Общества

1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) общества и контактная информация

Полное фирменное наименование общества:
Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест"
Limited Liability Company "APPM-Invest"
Сокращенное наименование общества: *ООО "АЦБК-Инвест"*
LLC "APPM-Invest"

Место нахождения: **164900, Архангельская область, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1**

Номера контактных телефонов общества (81852) 63271

Адрес электронной почты общества Skolskaya.Tatyana@appm.ru

Адрес страницы (страниц) в сети "Интернет": www.appm.ru

1.2. Сведения о государственной регистрации общества

Дата государственной регистрации общества: **12.05.2003**
Основной государственный регистрационный номер: **1032901300794**
Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Межрайонная инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Архангельской области**

1.3. Сведения о создании и развитии общества

ООО "АЦБК-Инвест" создано в мае 2003г. с целью привлечения средств на рынке корпоративных облигаций и обеспечения финансированием ОАО "Архангельский ЦБК" путем предоставления займа.

1.3. Основная деятельность общества

Основной деятельностью общества является эмиссионная деятельность. 11.09.2003 осуществлено размещение первого облигационного выпуска на общую сумму 500 000 000 рублей, а 24.05.2005 размещен второй облигационный выпуск на общую сумму 500 000 000 рублей.

Общество иную деятельность не ведет.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт обществом его услуг, отсутствуют.

Общество не ведет хозяйственной деятельности по выпуску продукции (работ и услуг), запасы, оборотный капитал и сырье отсутствуют

Общество не осуществляет деятельности, требующей лицензий.

Общество не осуществляет совместной деятельности.

Денежные средства, полученные от размещения первого выпуска облигаций направлены на рефинансирование деятельности ОАО "Архангельский ЦБК" путем заключения договора займа на срок до 4 сентября 2006г. с ежеквартальной выплатой процентов.

ОАО "Архангельский ЦБК" предоставил обеспечение для целей выпуска облигаций.

Документом, подтверждающим предоставление Открытым акционерным обществом "Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат" обеспечения для целей выпуска Облигаций, является Оферта о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций ОАО "Архангельский ЦБК".

Денежные средства, полученные от размещения второго выпуска облигаций также направлены на рефинансирование деятельности ОАО "Архангельский ЦБК" путем заключения договора займа на срок до 14 мая 2008г. с ежеквартальной выплатой процентов.

ОАО "Архангельский ЦБК" предоставил обеспечение для целей выпуска облигаций.

Документом, подтверждающим предоставление Открытым акционерным обществом "Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат" обеспечения для целей выпуска Облигаций, является Стандартная форма присоединения о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций ОАО "Архангельский ЦБК".

1.4. Уставной капитал общества и информация об участниках общества.

Размер Уставного капитала: **10 000 рублей. Уставной капитал учредителями оплачен полностью.**

1. Полное фирменное наименование участника общества: Общество с ограниченной ответственностью “Инвестиционная финансовая компания “Метрополь”,

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Донская, д.13, стр.1

Почтовый адрес: 119049, г. Москва, ул. Донская, д.13, стр.1

ИНН: 7704036711 ОГРН 1027739083130

Доля в уставном капитале Общества: 80,1 %

2. Полное фирменное наименование участника общества: Открытое акционерное общество “Архангельский ЦБК”,

Место нахождения: 164900, г. Новодвинск Архангельской области, ул. Мельникова, д.1

Почтовый адрес: 164900, г. Новодвинск Архангельской области, ул. Мельникова, д.1

ИНН: 2903000446 ОГРН 1022901003070

Доля в уставном капитале Общества: 19,9 %

Общество дочерних и зависимых обществ не имеет.

1.5. Основные сведения о размещенных обществом ценных бумагах:

Вид: **Облигации**

Серия: **01**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя**

Количество ценных бумаг выпуска: **500 000**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Общий объем выпуска: **500 000 000**

Способ размещения: **открытая подписка**

Сроки размещения: **облигации 1 выпуска полностью размещены 11 сентября 2003г.**

Порядок и цена размещения

Размещение Облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по номинальной стоимости Облигаций.

После подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по 1-6 купонам она установлена в размере 14,95 % годовых, на 7-12 купоны процентная ставка установлена 13,5% годовых.

Срок обращения: **1092 день**

Купонные периоды: **12 купонных периодов, 91 день каждый**

Вид: **Облигации**

Серия: **02**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя**

Количество ценных бумаг выпуска: **500 000**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 руб.**

Общий объем выпуска: **500 000 000**

Способ размещения: **открытая подписка**

Сроки размещения: **облигации 1 выпуска полностью размещены 24 мая 2005г.**

Порядок и цена размещения

Размещение Облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по номинальной стоимости Облигаций.

После подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по 1-6 купонам она установлена в размере 11,8 %.

Срок обращения: **1092 день**

Купонные периоды: **12 купонных периодов, 91 день каждый**

1.6. Лица, входящие в состав органов управления общества

Совет директоров (наблюдательный совет), коллегиальный исполнительный орган у общества не предусмотрены уставом.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа общества:

Должность – Генеральный директор

Скольская Татьяна Васильевна, 1980 года рождения.

2. Учетная политика

Методика отражения в бухгалтерском и налоговом учете и отчетности отдельных хозяйственных операций изложена в Приказе № 11 от 31.12.2004г. “Об учетной политике ООО “АЦБК-Инвест”.

2.1. Изменения учетной политики

Изменений в учетной политике не осуществлялось.

2.2. Изменения в учетной политике на год, следующий за отчетным.

С 1 января 2006 года отменен порядок определения налоговой базы "по оплате". Установлено единое для всех налогоплательщиков правило о том, что моментом определения налоговой базы является наиболее ранняя из следующих дат (п. 1 ст. 167 НК РФ):

- а. день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав;
- б. день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

В связи с этим внесены изменения в учетную политику по оплате НДС.

2.3. Изменения в бухгалтерской отчетности

Изменений с отчетностью прошлого года не представляется.

3. Условные факты хозяйственной деятельности

По состоянию на отчетную дату в деятельности общества не произошло никаких событий, способных принести последствия на деятельность общества в будущем.

4. События после отчетной даты.

03 февраля общим собранием участников принято решение о третьем выпуске облигаций в размере 1 500 000 000 рублей сроком на 1820 дней и одобрены документы для регистрации выпуска.

21 февраля 2006г. была осуществлена выплата третьего купонного дохода по облигациям 02 серии в размере 14 710 000 рублей.

9 марта 2005г. была осуществлена выплата десятого купонного дохода по облигациям 01 серии в размере 16 830 000 рублей.

5. Деятельность общества за 2005 год

5.1. Доходы и расходы.

За отчетный период общество получило доход от средств, предоставленных по договорам займа ОАО "Архангельский ЦБК" в размере 109 548 тыс. рублей и от размещения денежных средств на депозите в банке 57 тыс. рублей. Вместе с тем общество понесло расходы по организации второго выпуска облигаций, а также на консультационные услуги по вопросам раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, обслуживание и хранение облигаций, уплату налогов, заработной платы, публикацию в СМИ сообщений, услуги аудиторов, в том числе:

- Расходы по организации второго выпуска составили 7 250 тыс. рублей.

- Консультационные услуги по вопросам мониторинга раскрытия информации в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг 243,4 тыс.руб;
- Расходы на публикации сообщений о существенных фактах в средствах массовой информации составили 197тыс. руб.

Начисленный купонный доход за 2005 год по 1 и 2 выпускам облигаций составил 104 600 тыс. рублей. По итогам 2005 был получен убыток в размере 3 059 тыс. рублей, а по итогам 2004 год была получена прибыль 6 544 тыс. рублей.

Внереализационных и чрезвычайных доходов и расходов общество в своей деятельности не имело.

5.2. Анализ финансовой деятельности

Структура внеоборотных активов

Наименование показателя	31.12.2004г.		31.12.2005г.		Абсолютное отклонение (+ увеличение, - уменьшение)
	Значение в тыс. руб.	Значение в % к внеоборотным активам	Значение в тыс. руб.	Значение в % к внеоборотным активам	
Долгосрочные финансовые вложения	561 743	99,85	992 000	99,87	430 257
Отложенные налоговые активы	851	0,15	1 336	0,13	485
Внеоборотные активы	562 594	100,00	993 336	100	430 742

Так как ООО «АЦБК-Инвест» не производит продукцию, то его внеоборотные средства представлены в основном долгосрочными финансовыми вложениями. На конец отчетного периода финансовые вложения представлены на 99,87 % внеоборотных активов, в том числе:

- займом из средств, полученных при размещении первого выпуска облигаций, предоставленным открытому акционерному обществу «Архангельский ЦБК» для рефинансирования его краткосрочных кредитов на срок до 04 сентября 2006г. – 492 000 тыс.руб;
- займы из средств, полученных при размещении второго выпуска облигаций, предоставленным ОАО «Архангельский ЦБК» для рефинансирования его краткосрочных кредитов на срок до 14 мая 2008г. – 500 000 тыс.руб;

Изменения в долгосрочных финансовых вложениях, произошедшие в течение отчетного 2005 года:

- частично был возвращен долгосрочный займ, переданный ОАО "Архангельский ЦБК" в сентябре 2003 года.
- в связи с расторжением договора от 19 марта 2004 года ОАО «Архангельский ЦБК» возвращены акции ОАО «Архбум», что привело к уменьшению финансовых вложений соответственно на 61 743 тыс. рублей.

В отчетном периоде Общество получило убыток, который будет уменьшать налогооблагаемую прибыль в следующие отчетные периоды: согласно п.1 ст.283 НК РФ убыток за прошлые налоговые периоды позволяет уменьшать обществу при условии получения прибыли налогооблагаемую прибыль не более чем на 50% в течение следующих 10 лет.

Согласно ПБУ 18/02 под отложенным налоговым активом понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или следующих отчетных периодах. Рассчитывается как произведение вычитаемых временных разниц (доходы и расходы, которые уменьшают бухгалтерскую прибыль в текущем отчетном периоде, а налогооблагаемую прибыль в следующем) на ставку налога на прибыль, действующую на отчетную дату. Так как год закончен с убытком величина отложенного налогового актива в отчетном периоде была увеличена на 485 тыс. рублей и по состоянию на 31.12.2005г. составляет 1 336 тыс. рублей.

В отчетном периоде резервов под обесценение финансовых вложений не создавалось.

Структура оборотных активов

Наименование показателя	31.12.2004г.		31.12.2005г.		Абсолютное отклонение (+ увеличение, - уменьшение)
	Значение, в тыс. руб.	Значение в % к оборотным активам	Значение, в тыс. руб.	Значение в % к оборотным активам	
Дебиторская задолженность	4 699	84,35	11 577	70,37	6 878
Денежные средства	872	15,65	375	2,28	-497

Краткосрочные финансовые вложения			4 500	27,35	4 500
Оборотные активы	5 571	100,00	16 452	100,00	10 881

Дебиторская задолженность

Структура дебиторской задолженности по дебиторам по состоянию на 31.12.2005г.:

1. ОАО «Архангельский ЦБК» – 11 270 тыс. рублей (проценты по заключенным договорам займа)
2. ЗАО «Международный Московский Банк» – 120,0 тыс. руб. (авансы по договорам платежного агента).
3. Национальный депозитарный центр – 144,11 тыс. руб. (авансы по договорам счета ДЕПО).
4. ЗАО «Международный Московский Банк» – 12,89 тыс. руб. (начисленные проценты по договору депозита).
5. Аудиторская фирма «Научно-экономический центр» - 30 тыс. рублей (аванс по договору).

Структура дебиторской задолженности

Наименование дебиторской задолженности	01.01.2005 г.		31.12.2005 г.	
	До одного года	Свыше одного года	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность всего, тыс. руб. в том числе:	-	97	-	123
Авансы выданные, тыс. руб.	49	97	171	123
Прочая дебиторская зад-ть, тыс. руб.	4553	-	11 283	-

Среди дебиторов аффилированных лиц нет.

Денежные средства

На выплату накопленного купонного дохода по собственным облигациям и процентам по займам было направлено 129 990 тыс. руб., на выплату услуг, связанных с обслуживанием и хранением облигаций – 303,4 тыс. руб., на выплату налогов и сборов и внебюджетные фонды – 216 тыс. руб., а на оплату услуг аудитора – 85 тыс.руб., расходы по выпускам составили около 7,2 млн. рублей.

Потребность общества в денежных средствах на следующий год составляет около 1,19 млн. рублей.

Финансирование планируемых расходов общества, таких как купонный доход по облигациям, заработная плата, вознаграждение аудитору, плата за публикацию информации о существенных фактах в СМИ и другие, будет происходить за счет процентов по займу, уплачиваемых ОАО "Архангельский ЦБК".

Характеристика источников средств

Наименование показателя	31.12.2004г.		31.12.2005г.		Абсолютное отклонение (+ увеличение, - уменьшение)
	Значение в тыс. руб.	Значение в % к источникам	Значение в тыс. руб.	Значение в % к источникам	
Собственный капитал	1 896	0,33	-1 163	- 0,12	- 3059
Долгосрочные заемные средства	504 505	88,8	1 010 560	100,08	506 055
Краткосрочные заемные средства	61 764	10,87	391	0,04	61 373
Всего источников средств	568 165	100,00	1 009 788	100,00	441 623

За 2004 год чистая прибыль общества составила 6 544 тыс.руб., однако в связи с большими расходами по организации второго облигационного займа, 2005 год закончен с убытком, что повлияло на размер собственного капитала общества. Специфика деятельности общества отражается на структуре баланса в целом и обязательств в частности. Большую часть заемных обязательств составляют долгосрочные обязательства перед владельцами облигаций серии 01 и 02.

Кредиторская задолженность

Общий размер кредиторской задолженности, с учетом облигационного займа, на 31 декабря 2005г. составляет 1 010 951 тыс. рублей, просроченной кредиторской задолженности нет.

Структура кредиторской задолженности.

Наименование кредиторской задолженности	01.01.2005 г.		31.12.2005 г.	
	До одного года	Свыше одного года	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	-	-	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	13	-	31	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	8	-	360	-
Кредиты, тыс. руб.	-	-	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	-	504 505	-	1 010 560
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	504 505	-	1 010 560
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	61 743	-	-	-
Итого, тыс. руб.	61 764	504 505	391	1 010 560
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-

Кредиторов – аффилированных лиц нет.

Краткосрочная кредиторская задолженность на конец 2005 года уменьшилась почти на 61,5 млн. рублей. Эту сумму составляла задолженность по акциям ОАО «Архбум» перед ОАО "Архангельский ЦБК", которые в соответствии с условиями договора были возвращены ОАО "Архангельский ЦБК".

Начисление и перечисление налогов

Начисление и перечисление налогов и сборов в бюджет и внебюджетные фонды.

в тыс. руб.

Наименование показателя	Начислено на 31.12.2005	Перечислено на 31.12.2005
Налоги, в т.ч.	495	146
государственная пошлина, тыс. руб.	112	112
налог на прибыль и пени (за 2004 г.), тыс. руб.	347	0
НДФЛ, тыс. руб.	36	34
Фонды соц. страхования	73	70

В связи со 2 выпуском облигаций в 2005 году за совершение уполномоченным органом действий, связанных с государственной регистрацией выпуска эмиссионных ценных бумаг была уплачена государственная пошлина в размере 112 тыс. в соответствии с п. 44 ст.333.33 НК РФ.

В отчетном году общество самостоятельно без претензий со стороны налоговых органов начисляло налог на прибыль за 2004 год в размере 299,5 тыс. рублей и пени в размере 47,5 тыс. рублей.

6. Характеристика финансового состояния общества

6.1. Анализ платежеспособности

Коэффициенты платежеспособности	Формула	Норматив	На 31.12.03	На 31.12.04	На 31.12.05	Отклонение (+увеличение, - уменьшение)	Оценка состояния показателя
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Общий показатель ликвидности	(наиболее ликв.А+0,5*ДЗ+0,3*медленно реализ.А)/(КЗ+0,5*кр.ср.о бяз-ва+0,3*д.ср.пассивы)	1,000	0,019	0,018	1,015	0,997	хорошо
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	наиболее ликв.А/(КЗ+кр.ср.обяз-ва)	0,1-0,7	0,06	0,01	12,46	12,45	Неудовлетворительно
3. Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	(наиболее ликв.А+ДЗ)/(КЗ+кр.ср.обяз-ва)	0,7-0,8	0,71	0,09	42	41,91	Неудовлетворительно
4. Коэффициент текущей ликвидности	Обор.ср-ва / текущие обяз-ва	1,5-2,0	0,73	0,09	42	41,91	Неудовлетворительно
5. Доля оборотных средств в активах	Обор.ср-ва / активы	≥ 0,5	0,01	0,01	0,016	0,006	Неудовлетворительно
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	СК-Внеобор.А/Обор.А	не менее 0,1	(92,3)	(100,65)	(60,4)	40,25	Неудовлетворительно

На изменение показателей ликвидности на конец 2005 года повлияло увеличение наиболее ликвидных активов (краткосрочные финансовые вложения) и снижение краткосрочных обязательств.

Общий показатель ликвидности улучшился по сравнению с предыдущими годами и находится в рамках норматива. Коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности в 2005 году резко возрос за счет уменьшения краткосрочных обязательств.

Отрицательное значение коэффициента обеспеченности собственными средствами показывает, что у общества нет собственных средств. Основным источником финансирования являются доходы от долгосрочных финансовых вложений.

6.2. Показатели финансовой устойчивости

Коэффициент	Формула	Норматив	На 31.12.03	На 31.12.04	На 31.12.05	Отклонение (+увеличение, - уменьшение)
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент капитализации	ЗК / СК	0,5-0,7	(-110)	298,7	(868,9)	-1167,6
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	СобС / ОбА	0,1-0,5	(0,37)	(10,09)	()	
Коэффициент финансовой независимости	СК / Актив	≥ 0,4-0,6	(0,009)	0,003	(0,001)	-0,004
Коэффициент финансирования	СК / ЗК	0,7-1,5	(0,009)	0,003	(0,001)	-0,004
Коэффициент финансовой устойчивости	(СК+д.ср.обяз-ва)/Актив	> 0,6	0,98	0,89	0,99	+0,1

Незначительная доля собственного капитала по сравнению с величиной заемного капитала характеризует общество как зависимое от кредиторов. Высокий показатель коэффициента финансовой устойчивости показывает, что для покрытия затрат общество использует в основном долгосрочные привлеченные средства.

6.3. Показатели эффективности и деловой активности общества

Наименование показателя	Значение на 31.12.2004	Значение на 31.12.2005	Методика расчета
Стоимость чистых активов Общества, тыс. руб.	1 896	- 1 163	В соответствии с порядком, установленным Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией для акционерных обществ
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	3 258	-33,6	Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода / Капитал и резервы на конец отчетного периода x 100
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, руб.	0,08	-2,9	(Чистая прибыль за отчетный период + амортизационные отчисления за отчетный период - Дивиденды) / (Обязательства, подлежащие погашению в отчетном периоде + Проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде)
Уровень просроченной задолженности, %	0	0	Просроченная задолженность на конец отчетного периода / (Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода + Краткосрочные обязательства на конец отчетного периода) x 100
Доля налога на прибыль в прибыли до налогообложения, %	16,8	-	Налог на прибыль/ Прибыль до налогообложения * 100%
Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	6544	- 3 059	Прибыль (убыток) от обычной деятельности + чрезвычайные доходы - чрезвычайные расходы
Рентабельность активов, %	1,22	-0,4	Чистая прибыль/балансовая стоимость активов (среднегодовое значение)
Рентабельность собственного капитала, %	-475,6	-834,7	Чистая прибыль/(капитал и резервы – целевые финансирование и поступления + доходы будущих периодов - собственные акции, выкупленные у акционеров) (среднегодовое значение)

Показатели

- Оборачиваемость чистых активов,
- Оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности,
- Производительность труда,
- Рентабельность продаж

не рассчитываются, так как Общество не осуществляет хозяйственной деятельности по выпуску продукции (работ, услуг), выручка от продаж продукции, валовая прибыль, себестоимость продукции отсутствуют.

Из-за роста расходов, связанных со 2-ым выпуском облигаций размер чистых активов в 2005 году уменьшился и принял отрицательное значение в 1 163 тыс.руб.

Показатель отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов является индикатором финансовой зависимости. В случае, когда показатель равен 0, финансовая зависимость компании минимальна. В 2004 году Эмитент имел высокий показатель краткосрочных пассивов по отношению к капиталу и резервам, в 2005 году данный показатель уменьшился в связи с сокращением краткосрочных обязательств и имеет отрицательное значение в связи с отрицательным значением величины чистых активов.

Низкий показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов связан с характером деятельности общества – проценты, подлежащие уплате в отчетном периоде, выплачиваются не за счет чистой прибыли, как указано в методике расчета данного показателя, а за счет получения дохода от финансовых вложений в предприятия Поручителя.

Полученный в 2005 году убыток отрицательно повлиял на чистую прибыль и на показатели рентабельности.

Структура баланса сформирована исходя из специфики деятельности предприятия. Источником доходов являлись заемные средства. Полученные во 2 квартале 2005г убытки не позволили обществу закончить год с прибылью, однако убыток планируется закрыть в 2006 году.

Генеральный директор

Т.В. Скольская

Главный бухгалтер

Т.А. Кузнецова



аудиторская фирма
Научно-экономический центр

Россия, 163020, г. Архангельск пр. Никольский, 148
тел. 22-01-81 ИНН 2901003152 КПП 290101001
р/с 40702810554000000536 в ОАО «УралСиб» филиал в г. Архангельск
БИК 041117656 к/с 30101810000000000756

Исполнительному органу
ООО «АЦБК-Инвест»

№ 1/2006
от 22.02.2006 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ООО Аудиторская фирма «НЭЦ»
ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ООО «АЦБК-ИНВЕСТ»
подготовленной по итогам деятельности
за 2005 год

Архангельск
2006

Аудитор

Наименование:

**Общество с ограниченной ответственностью
Аудиторская фирма “Научно-экономический центр”**

Место нахождения:

Россия, 163020, г. Архангельск, пр. Никольский 148, т. 22-01-81.

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации № 3915 от 14.03.94 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. серии 29 № 000956352, дата внесения записи 21 декабря 2002 г.,

основной государственный рег. № 1022900529530.

Лицензия:

на осуществление аудиторской деятельности № Е 005941 от 24.06.2004 г.

выдана Министерством финансов Российской Федерации сроком на пять лет.

Является членом Аудиторской Палаты России

Аудируемое лицо

Наименование: общество с ограниченной ответственностью «АЦБК-Инвест»

Место нахождения: Россия, 164900 г.Новодвинск, Архангельской обл., ул.Мельникова, д.1

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации серии 29 № 000140416,

дата внесения записи 12 мая 2003 г.,

основной государственный рег. № 1032901300794.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия ООО «АЦБК-Инвест» за период с 1 января 2005 г. по 31 декабря 2005 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО «АЦБК-Инвест» состоит из:

- Форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;
- Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;
- Форма № 3 «Отчет об изменениях капитала»;
- Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств»;
- Форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»;

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом ООО «АЦБК-Инвест» в соответствии с нормами, установленными следующими документами:

- Федеральным Законом Российской Федерации от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции последующих изменений и дополнений);
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 № 34н (с последующими изменениями и дополнениями);
- Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.1999 № 43н;

- Указаниями о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденными приказом Министерства финансов Российской Федерации от 22 июля 2003 г. № 67н. и другими нормативными актами.

2. Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ООО «АЦБК-Инвест». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом "Об аудиторской деятельности" № 119-ФЗ от 07.08.2001 г. (с последующими изменениями и дополнениями);
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, принятых Постановлением Правительства РФ № 696 от 23.09.2002 г. (с последующими изменениями и дополнениями);
- Внутрифирменными стандартами, утвержденными Приказом № 18 от 17.12.2002.

4. Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- Изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- Оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- Определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица;
- Оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

5. Мы полагаем, про проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

6. По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО «АЦБК-Инвест» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое состояние на 31 декабря 2005 г. и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2005 г. по 31 декабря 2005 г. включительно.

Приложения:

- | | |
|--------------|--|
| 1. Форма № 1 | «Бухгалтерский баланс» на 2 листах; |
| 2. Форма № 2 | «Отчет о прибылях и убытках» на 2 листах; |
| 3. Форма № 3 | «Отчет об изменениях капитала» на 3 листах; |
| 4. Форма № 4 | «Отчет о движении денежных средств» на 2 листах; |
| 5. Форма № 5 | «Приложение к бухгалтерскому балансу» на 6 листах. |

« ___ » _____ 200__ г.

Генеральный директор
ООО Аудиторская фирма "НЭЦ"

Т.А.Любова

М.П.

Руководитель аудиторской проверки.
Аудитор.
Квалификационный аттестат аудитора № К 010639,

решение ЦАЛАК МФ РФ от 19.12.1994,
с 26.01.2004 на неограниченный срок

Т.А.Любова

Аудиторская группа:

*Фамилия, имя, отчество
специалиста*

Квалифицированный аттестат аудитора

Сенчукова Т.И.

№ К 014934, решение ЦАЛАК МФ РФ от 29.03.2001,
с 08.04.2004 на неограниченный срок

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 1 апреля 200 6 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН 2903006536
Вид деятельности эмиссионная деятельность по ОКВЭД 67.12.4
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС 65 16
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ 384/385
Местонахождение (адрес) _____ г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

КОДЫ		
0710001		
2006	03	31
13408286		
2903006536		
67.12.4		
65	16	
384/385		

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

14.04.2006

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	992 000	992 000
Отложенные налоговые активы	145	1 336	1 212
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	993 336	993 212
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	-	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	-	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	123	112
в том числе покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	11 454	11 343
в том числе покупатели и заказчики	241	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	4 500	-
Денежные средства	260	375	5 311
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	16 452	16 766
БАЛАНС	300	1 009 788	1 009 978

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(-)	(-)
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(1173)	(392)
ИТОГО по разделу III	490	(1 163)	(382)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	1 010 560	1 010 210
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
ИТОГО по разделу IV	590	1 010 560	1 010 210
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	-	-
Кредиторская задолженность	620	391	150
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	-
задолженность перед персоналом организации	622	31	18
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	9	5
задолженность по налогам и сборам	624	351	127
прочие кредиторы	625	-	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
ИТОГО по разделу V	690	391	150
БАЛАНС	700	1 009 788	1 009 978
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	-	42
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	1 010 560	1 010 210
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 14 " _____ апреля _____ 200 6 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за январь-март 200 6 г.

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Общество с ограниченной ответственностью "АЦБК-Инвест" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН 2903006536
Вид деятельности эмиссионная деятельность по ОКВЭД 67.12.4
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС 65 16
_____ по ОКЕИ 384/385
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)

КОДЫ		
0710002		
2006	03	31
13408286		
2903006536		
67.12.4		
65	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	-	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(-)	(-)
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	(-)	(-)
Управленческие расходы	040	(95)	(73)
Прибыль (убыток) от продаж	050	(95)	(73)
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	32 985	18 333
Проценты к уплате	070	(31 190)	(18 020)
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие операционные доходы	090	-	-
Прочие операционные расходы	100	(667)	(662)
Внереализационные доходы	120	-	-
Внереализационные расходы	130	(-)	(-)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	1 033	(422)
Отложенные налоговые активы	141	-	101
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-
Текущий налог на прибыль	150	(124)	-
Налог на прибыль предыдущих периодов и иные аналогичные обязательные платежи	151	(4)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	905	(321)
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию		-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Расходы, связанные с организацией выпуска, обслуживанием, хранением собственных ценных бумаг	101	-	155	-	132
Аудиторские услуги	102	-	60	-	55
Консультационные услуги	103	-	410	-	366
Услуги банка	104	-	2	-	4
Объявления в средствах массовой информации	105	-	38	-	105
Прочие расходы	106		2		-

Руководитель _____ Скольская Т.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Кузнецова Т.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 14 " _____ апреля 200 6 г.

**СТАНДАРТНАЯ ФОРМА ДОГОВОРА ПРИСОЕДИНЕНИЯ
К ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ**

2

г. _____

« ____ » _____ 2005 г.

3

4

НАСТОЯЩАЯ СТАНДАРТНАЯ ФОРМА ДОГОВОРА ПРИСОЕДИНЕНИЯ К ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ (далее – “Стандартная Форма”) утверждается соглашением между:

6

7 (1) **Обществом с ограниченной ответственностью «АЦБК-Инвест»**, учрежденным по законодательству Российской Федерации, место нахождения: 164900, Архангельская обл., г. Новодвинск, ул. Мельникова, д. 1 в лице Генерального директора Скольской Т. В., действующей на основании Устава, именуемым в дальнейшем “**Эмитент**”; и

(2) **Открытым акционерным обществом «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат»**, учрежденным по законодательству Российской Федерации, место нахождения: Российская Федерация, город Новодвинск, почтовый адрес: Российская Федерация, 164900, Архангельская область, город Новодвинск, улица Мельникова, дом 1, в лице Генерального директора Белоглазова В. И., действующего на основании Устава, именуемым в дальнейшем “**Поручитель**”;

0

К настоящей Стандартной Форме в порядке, установленном ниже, присоединяются физические и юридические лица – собственники Облигаций, именуемые в дальнейшем “**Владельцы**” или по отдельности “**Владелец**”, заключая путем присоединения с Поручителем договор поручительства на условиях, указанных ниже.

Эмитент, Поручитель и Владельцы далее совместно именуются “**Стороны**”, и каждый в отдельности – “**Сторона**”.

ПОСКОЛЬКУ Эмитент намерен осуществить выпуск облигаций, основные параметры эмиссии которых приведены в Приложении № 1 к настоящей Стандартной форме (далее – “**Облигации**”);

ОСТОРОНЫ ПРИШЛИ К СОГЛАШЕНИЮ О НИЖЕСЛЕДУЮЩЕМ:

1

1. ПРЕДМЕТ

1.1. Настоящая Стандартная Форма является соглашением, содержащим в себе положения договора поручительства применительно к отношениям Поручителя и Владельца, а также договора о предоставлении обеспечения для целей выпуска облигаций применительно к отношениям Эмитента и Поручителя.

• 1.2. Предоставление обеспечения для целей выпуска Облигаций производится путем принятия на себя Поручителем обязательств по поручительству в порядке, установленном настоящей Стандартной Формой.

1.3. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости всех выпущенных Облигаций, а также совокупного купонного дохода по Облигациям, определенного в соответствии с Решением о выпуске Облигаций и Проспектом Облигаций.

1.4. Поручитель также обязуется отвечать за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом своих обязательств по приобретению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций и Проспектом Облигаций.

• 1.5. Объем ответственности Поручителя за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств, указанных в п. 1.3 и п. 1.7 настоящей Стандартной формы, ограничивается суммой 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей, а также суммой совокупного купонного дохода по 500 000 (Пятистам тысячам) Облигаций.

Объем ответственности Поручителя за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств, указанных в п. 1.4. настоящей Стандартной формы, устанавливается равным общей сумме неисполненных и/или ненадлежащим образом исполненных Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций и Проспектом Облигаций.

•

•

1.6. Поручитель не отвечает за возмещение судебных издержек Владельцев по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев, вызванных неисполнением и/или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонного дохода по ним.

1.7. Поручитель обеспечивает исполнение Эмитентом обязательств по досрочной выплате номинальной стоимости и/или накопленного купонного дохода за соответствующий период по Облигациям, которые могут возникнуть в результате принятия органами управления Эмитента или государственными органами власти РФ решений о ликвидации или банкротстве Эмитента, в случае принятия органами управления Эмитента решения о реорганизации, а также по выплате средств инвестирования в Облигации в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным (далее – Дата Досрочного Исполнения).

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Выплаты по поручительству осуществляются только в безналичном порядке путем перечисления Поручителем денежных средств Владельцам в порядке, установленном настоящей Стандартной Формой.

2.2. Приобретение Облигаций означает заключение Владельцем договора поручительства, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. С переходом прав на Облигацию к приобретателю (новому Владельцу) переходят права по указанному договору в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

2.3. Стороны соглашаются, что положения настоящей Стандартной Формы в части, являющейся положениями договора поручительства, являются также публичной безотзывной офертой Поручителя заключить соответствующий договор поручительства с любым Владельцем.

3. УДОВЛЕТВОРЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ПОРУЧИТЕЛЕМ

3.1. Если указанные в разделе 1 настоящей Стандартной Формы обязательства Эмитента по выплате денежных средств не были им исполнены и/или были ненадлежащим образом исполнены в сроки, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций и Проспектом Облигаций (далее – «Даты Выплат»), Владелец вправе предъявить письменное требование о выплате этих средств непосредственно к Поручителю.

3.2. В требовании к Поручителю, предусмотренном в пункте 3.1. настоящей Стандартной Формы, должно содержаться заявление Владельца о том, что сумма причитающихся ему выплат по Облигациям не была им получена от Эмитента, а также должно быть указано:

- (а) сумма неисполненных обязательств Эмитента перед Владельцем;
- (б) полное фирменное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) Владельца и лица, уполномоченного получать исполнение по Облигациям (в случае назначения такового);
- (в) место нахождения (место жительства) Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
- (г) для физического лица - серия и номер паспорта, кем и когда выдан;
- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) Владельца и лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);
- (е) для физического лица – указание страны, в которой Владелец является налоговым резидентом и приложены подтверждающие документы;
- (ё) количество принадлежащих Владельцу Облигаций, по которым должны производиться выплаты; и
- (ж) реквизиты банковского счета Владельца или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового).

Если в качестве Владельца выступает юридическое лицо, указанное требование подписывается его руководителем и главным бухгалтером и скрепляется печатью Владельца. Если в качестве Владельца выступает физическое лицо, подлинность подписи Владельца на требовании подлежит нотариальному удостоверению.

Требование представляется лично либо нарочным с проставлением в обоих случаях отметки Поручителя о его получении либо заказным письмом с уведомлением о вручении.

Документы, выданные за пределами РФ, должны представляться легализованными или с проставлением на них апостиля в установленном порядке, с их нотариально заверенным переводом на русский язык.

- 3.3. К требованию, предусмотренному в пункте 3.1. настоящей Стандартной Формы, должны прилагаться:
 - 3.3.1. копия выписки по счету депо Владельца, заверенная Некоммерческим Партнерством «Национальный Депозитарный Центр» («НДЦ») или иным депозитарием – депонентом НДЦ, в котором открыт счет депо Владельца, на момент времени, указанный в пункте настоящей 4.1. Стандартной Формы, с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу. В том случае, если предъявляется требование о погашении Облигаций, должна быть предъявлена копия отчета о произведенной операции по переводу Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для учета Облигаций, предъявляемых к погашению;
 - 3.3.2. в случае предъявления требования представителем Владельца, оформленные в соответствии с нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени Владельца;
 - 3.3.3. Для Владельца - юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;
 - 3.3.4. Для Владельца - физического лица – копия паспорта, заверенная подписью Владельца.

Поручитель также принимает от соответствующих лиц любые документы, подтверждающие наличие у тех или иных Владельцев Налоговых Льгот, в случае их представления непосредственно Поручителю. Налоговая Льгота означает любую налоговую льготу или иное основание, подтвержденное в порядке, установленном законодательством РФ, позволяющее не производить при осуществлении платежей по Облигациям удержание налогов полностью или частично.

3.4. Поручитель вправе отказаться от удовлетворения требования Владельца о выплатах в случае нарушения Владельцем положений пунктов 3.1., 3.2., 3.3. или 8.3 настоящей Стандартной Формы или в случае, предусмотренном пунктом 6.2.

3.5. Требования о выплатах по Облигациям, оформленные в соответствии с п.п. 3.2 и 3.3 настоящей Стандартной Формы, должны быть предъявлены Поручителю не позднее 90 дней с Даты выплаты, предусмотренной Решением о выпуске Облигаций и Проспектом Облигаций.

3.6. Требования, предъявленные после истечения срока, указанного в п. 3.5. настоящей Стандартной Формы, Поручителем не рассматриваются. Поручитель рассматривает Требования о выплатах в течение 14 дней со дня окончания срока в 90 дней, установленного п. 3.5. настоящей Стандартной Формы. При этом Поручитель вправе выдвигать против Требований о выплатах любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не утрачивает право на эти возражения даже в случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

3.7. Поручитель перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу, на счет, указанный в требовании, предусмотренном в пункте 3.1. настоящей Стандартной Формы, в течение 30 дней со дня истечения срока рассмотрения Требований о выплатах, указанного в п. 3.6. настоящей Стандартной Формы.

4. УДОВЛЕТВОРЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ПРИ СМЕНЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

4.1. Поручитель осуществляет выплаты в отношении лиц, являющихся Владельцами по данным депозитарного учета НДЦ или иного депозитария – депонента НДЦ, в котором открыт счет депо Владельца, по состоянию на конец операционного дня НДЦ или депозитария – депонента НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до Даты Выплаты, а в случае досрочного исполнения обязательств - на Дату Досрочного Исполнения.

4.2. В случае отчуждения Облигаций в период между указанным в пункте 4.1. настоящей Стандартной Формы моментом времени и моментом представления документов в соответствии со статьей 3 настоящей Стандартной

Формы, Поручитель осуществляет выплаты только лицу, являющемуся Владельцем по данным депозитарного учета на момент времени, указанный в пункте 4.1. настоящей Стандартной Формы.

4.3. Передающий Облигации Владелец обязан уведомить нового приобретателя Облигаций о невозможности исполнения Поручителем своих обязательств в пользу нового приобретателя в случае, предусмотренном пунктом 4.2. настоящей Стандартной Формы.

- 4.4. Предусмотренные настоящей Стандартной Формой права Владельца могут быть переданы третьему лицу только в случае отчуждения принадлежащих Владельцу Облигаций в пользу такого третьего лица (нового Владельца), либо, применительно к случаям передачи Облигаций доверительному управляющему, в случае предоставления последнему соответствующего полномочия осуществлять права, закрепленные Облигациями.

5. УСТУПКА ПОРУЧИТЕЛЮ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

5.1. К Поручителю, исполнившему свои обязательства по Стандартной Форме, переходят права требования к Эмитенту по тем Облигациям, по которым Поручитель удовлетворил требования Владельца или лица, к которому перешли права кредитора по Стандартной Форме в том объеме, в котором Поручитель удовлетворил такие требования. Права требования к Эмитенту переходят к Поручителю на основании факта осуществления Поручителем выплат Владельцу.

5.2. Передача прав по Облигациям от Владельцев к Поручителю происходит при условии, что Поручитель выплатит Владельцу за уступленные права причитающиеся суммы, в порядке и на условиях, предусмотренных настоящей Стандартной Формой.

5.3. При исполнении Поручителем требований Владельцев о выплате номинальной стоимости Облигаций выплата денежных средств осуществляется на условиях «поставка против платежа» в соответствии с порядком, установленным Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа «ММВБ». Стороны обязуются принять все необходимые меры и осуществить все необходимые действия, в том числе уполномочить третьих лиц, для осуществления передачи Облигаций против платежа.

6. УДОВЛЕТВОРЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ПОРУЧИТЕЛЯ ЭМИТЕНТОМ

6.1. Поручитель при получении требования Владельца, указанного в пункте 3.1. настоящей Стандартной Формы, в течение одного рабочего дня письменно уведомляет об этом Эмитента. Эмитент должен направить письменное подтверждение Поручителю о том, что Эмитент не осуществлял выплаты по соответствующим обязательствам Владельцев, отраженных в вышеуказанных требованиях, в срок не позднее одного рабочего дня с момента получения указанного в настоящем пункте уведомления. Эмитент будет считаться направившим такое подтверждение и не имеющим возражений против требования Владельца, если Поручитель не получит это подтверждение в течение двух рабочих дней с даты направления Эмитенту указанного в настоящем пункте уведомления.

6.2. Если Эмитент в подтверждении, направляемом в соответствии с пунктом 6.1. или 6.6, указывает, что он осуществлял выплаты по обязательствам Владельцев, Эмитент обязан приложить к подтверждению заверенные Эмитентом или банком Эмитента копии соответствующих платежных документов. В этом случае Поручитель не осуществляет выплат в отношении Владельца, которому выплаты произвел Эмитент, при условии, что обязательства Эмитента будут считаться надлежащим образом исполненными по законодательству РФ.

6.3. Поручитель обязан в срок не позднее трех рабочих дней после осуществления выплаты Владельцу уведомить об этом Эмитента с указанием наименования (ФИО) Владельца и суммы произведенной выплаты. К извещениям о выплатах Поручитель прилагает копии платежных документов о производстве соответствующих выплат, и требование Эмитенту осуществить выплаты Поручителю в порядке регресса.

6.4. Выплаты Эмитентом Поручителю производятся Эмитентом в порядке регресса в течение пяти рабочих дней с момента предъявления к нему письменного требования, указанного в пункте 6.3. Эмитент производит выплаты только в отношении Владельцев, по чьим Облигациям он сам не совершил необходимых выплат.

6.5. Эмитент в случае осуществления им любых выплат Владельцам по Облигациям обязан письменно уведомить Поручителя в течение двух рабочих дней с момента осуществления таких выплат.

6.6. Эмитент несет ответственность за неуведомление или ненадлежащее уведомление Поручителя о выплате Владельцу, если Поручитель осуществит соответствующие выплаты этому Владельцу. Эмитент обязуется выплатить Поручителю сумму, равную сумме, выплаченной последним Владельцу, в течение трех рабочих дней с момента предъявления Эмитенту соответствующего письменного требования Поручителя. Вместе с требованием Поручитель должен передать Эмитенту заверенные Поручителем или банком Поручителя копии соответствующих платежных документов для того, чтобы Эмитент мог предъявить иск к Владельцу о возврате неосновательно полученного по Облигациям.

7. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПОРУЧИТЕЛЯ И ЭМИТЕНТА

7.1. Обязанности Поручителя:

7.1.1. Поручитель обязуется исполнять свои права и обязанности в порядке, установленном Стандартной Formой;

7.1.2. уведомлять Эмитента в случаях и в порядке, установленном Стандартной Formой.

7.2. Обязанности Эмитента:

7.2.1. Эмитент обязуется исполнять свои права и обязанности в порядке, установленном Стандартной Formой;

7.2.2. уведомлять Поручителя в случаях и в порядке, установленном Стандартной Formой;

7.2.3. не позднее трех рабочих дней после соответствующей Даты Выплаты или Даты Досрочного Исполнения Эмитент в случае неисполнения своих обязательств по осуществлению платежей по Облигациям обязуется предоставить Поручителю (по письменной просьбе последнего) (i) оригиналы или нотариально заверенные копии всех имеющихся у него документов, подтверждающих в установленном действующим законодательством РФ порядке наличие у тех или иных Владельцев Налоговых Льгот и их размер на соответствующую Дату Выплаты или Дату Досрочного Исполнения (включая, при необходимости, подтверждения постоянного местонахождения соответствующих Владельцев Облигаций - нерезидентов, заверенные уполномоченными органами или заявления соответствующих Владельцев Облигаций или надлежащим образом оформленные и зарегистрированные (утвержденные) предварительные освобождения Владельцев Облигаций – нерезидентов от налогообложения дохода от источников в РФ в случае наличия соглашения об избежании налогообложения со страной регистрации нерезидента) и документов, подтверждающих расходы на приобретение Облигаций и (ii) все сведения, необходимые для перечисления Поручителем всех сумм Удерживаемых Налогов в соответствующие бюджеты (включая, среди прочего, платежные реквизиты соответствующих бюджетов и иные сведения, указываемые в соответствующих платежных документах). “Удерживаемые Налоги” означает соответствующие суммы налогов, удержание которых в связи с осуществлением выплат по Облигациям предусмотрено действующим законодательством РФ.

8. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЛАДЕЛЬЦА

8.1. Присоединяясь к настоящей Стандартной Formе, Владелец Облигаций подтверждает, что он обязуется выполнять обязанности Владельца, а также пользоваться правами Владельца на условиях и в порядке, предусмотренных Стандартной Formой.

8.2. Присоединяясь к Стандартной Formе, Владелец подтверждает, что соглашается на все права и обязанности Поручителя и Эмитента, предусмотренные Стандартной Formой, и считает их разумными и справедливыми.

8.3. После отчуждения Облигаций новому Владельцу бывший Владелец не вправе предъявлять требования о выплате по Облигациям к Поручителю или Эмитенту кроме случая отчуждения Облигаций в период, указанный в пункте 4.2. настоящей Стандартной Formы. После уступки прав Поручителю и получения причитающихся выплат от Поручителя в полном объеме, Владелец обязуется не предъявлять требования о выплатах по уступленным правам к Поручителю или Эмитенту.

8.4. Владелец обязуется представлять Поручителю документы в соответствии и в порядке, установленным статьей 3 Стандартной Formы.

9. ОГРАНИЧЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

9.1. Поручитель и Эмитент несут перед Владельцами солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение которых обеспечивается настоящей Стандартной Formой.

9.2. За просрочку выплаты любых сумм, подлежащих выплате Поручителем в пользу Владельца в соответствии с настоящей Стандартной Formой, Поручитель уплачивает Владельцу неустойку в размере ставки рефинансирования Банка России, действующей на дату начала просрочки. Указанная неустойка начисляется (в качестве процентов годовых) в течение всего периода, в течение которого соответствующая сумма остается невыплаченной. Указанная неустойка подлежит выплате при получении от Владельца требования об ее уплате. Поручитель вправе взыскать неустойку, выплаченную Владельцам, с Эмитента в порядке регресса, если просрочка была вызвана действиями или бездействием Эмитента.

9.3. За просрочку выплаты любых сумм, подлежащих выплате Эмитентом в пользу Поручителя в соответствии с настоящей Стандартной Formой, Эмитент уплачивает Поручителю неустойку в размере ставки рефинансирования Банка России, действующей на дату начала просрочки. Указанная неустойка начисляется (в качестве процентов годовых) в течение всего периода, в течение которого соответствующая сумма остается невыплаченной. Указанная неустойка подлежит выплате при получении от Поручителя требования об ее уплате.

9.4. Стороны не отвечают за неисполнение ими или ненадлежащее исполнение ими своих обязательств по Стандартной Formе, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение являлось следствием обстоятельств непреодолимой силы, которые включают в себя, среди прочего, стихийные бедствия, войны, вооруженные конфликты, массовые гражданские беспорядки, эпидемии, правительственные запреты и т.д. Сторона, в отношении которой возникли или прекратили действие обстоятельства непреодолимой силы, незамедлительно уведомляет об этом другую Сторону.

10. ПЛАТЕЖИ

10.1. За исключением случаев, предусмотренных статьёй 10.2 настоящей Стандартной Formы, все суммы, подлежащие уплате или перечислению по ней одной Стороной другой Стороне, подлежат уплате на банковские счета и в соответствии с платежными реквизитами Сторон, указанными в статье 13 Стандартной Formы.

10.2. Если Сторона, которая обязана произвести другой Стороне платеж по Стандартной Formе, не менее, чем за три дня до соответствующей даты платежа получит от противоположной Стороны Уведомление, содержащее указание на банковский счет и реквизиты иные, нежели те, которые указаны в статье 13, соответствующий платеж, а также все последующие платежи, совершаемые Стороной, получившей такое Уведомление, должны быть произведены на банковский счет и в соответствии с реквизитами, указанными в таком Уведомлении. Указанный в таком Уведомлении банковский счет и иные реквизиты могут быть изменены Стороной-получателем платежа путем направления другой Стороне Уведомления в соответствии с требованиями настоящей статьи.

11. СРОК ДЕЙСТВИЯ

11.1. Присоединение Владельца к настоящей Стандартной Formе производится путем приобретения им Облигаций. Присоединение Владельца к Стандартной Formе означает его согласие на все ее условия без исключения.

11.2. Стандартная Formа вступает в силу для Эмитента и Поручителя с момента государственной регистрации выпуска Облигаций, а для Владельца - с момента приобретения им Облигации.

11.3. Стандартная Formа действует до полного исполнения Сторонами принятых на себя обязательств по Стандартной Formе, либо до ее прекращения по основаниям, предусмотренным нормативными правовыми актами РФ.

11.4. В случае осуществления выплат Владельцу по Облигациям в полном объеме настоящая Стандартная Formа прекращает свое действие в отношении такого Владельца, оставаясь действительной в отношении других Сторон.

12. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

12.1. Настоящий документ является стандартной формой договора о предоставлении обеспечения по выпускаемым Эмитентом Облигациям. Настоящая Стандартная Форма не может использоваться для предоставления обеспечения по иным обязательствам Эмитента, кроме обязательств Эмитента по Облигациям с параметрами, указанными в Приложении 1 к настоящей Стандартной Форме, прямо предусмотренных Стандартной Формой.

12.2. Все уведомления, извещения, сообщения и иная корреспонденция, направляемые в соответствии со Стандартной Формой или в связи с ней (далее – «Уведомления»), должны составляться в письменной форме, быть подписаны уполномоченными лицами Сторон и будут считаться поданными надлежащим образом, если они доставлены нарочным с проставлением отметки Стороны-получателя, доставлены по факсимильной связи с получением факсимильного подтверждения о получении получающей Стороны, посланы ценным письмом с описью вложения, телеграммой или телексом по реквизитам, указанным в статье 13 Стандартной Формы, если иной способ подачи Уведомления не предусмотрен Стандартной Формой.

12.3. Уведомления, отправленные по указанным в статье 13 Стандартной Формы реквизитам, будут считаться надлежащим образом отправленными, если только одна из Сторон не направит всем другим Сторонам Уведомление об изменении своих реквизитов. Стороны обязуются в течении 3 (трех) рабочих дней со дня соответствующих изменений уведомлять друг друга об изменении своего места нахождения, банковских реквизитов и других реквизитов, указанных в статье 13 Стандартной Формы. Неисполнение Стороной условий настоящего пункта лишает ее права ссылаться на то, что предусмотренные Стандартной Формой Уведомление или платеж не были произведены надлежащим образом.

12.4 Стороны соглашаются и подтверждают, что каждое положение и все положения Стандартной Формы были бы заключены вне зависимости от какой-либо недействительности любого иного положения или положений Стандартной Формы.

12.5. Если какое-либо из положений Стандартной Формы в любое время окажется недействительным по решению суда либо иным образом, это не влечет за собой недействительности остальных положений Стандартной Формы. В случае любой такой недействительности какого-либо из положений Стандартной Формы Стороны предпримут все возможные и необходимые действия, включая внесение изменений и дополнений в Стандартную Форму, для реализации намерений, содержащихся в недействительном положении, при соблюдении всех требования действующих нормативных правовых актов РФ.

12.6. Изменение и расторжение Стандартной Формы возможны только по письменному соглашению Эмитента, Поручителя и Владельцев. Одностороннее расторжение Стандартной Формы и отказ от своих обязательств по ней не допускается.

12.7. Все дополнения и изменения к настоящей Стандартной Форме оформляются в письменном виде и подписываются уполномоченными представителями Сторон, после чего становятся неотъемлемыми частями Стандартной Формы.

12.8. Стандартная Форма подчинена и толкуется в соответствии с законодательством Российской Федерации. Во всем остальном, что не предусмотрено ею, Стороны будут руководствоваться действующими нормативными правовыми актами РФ.

12.9. Споры по вопросам, вытекающим из Стандартной Формы, решаются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

12.10. Условия Стандартной Формы включаются в Решение о выпуске Облигаций и Проспект Облигаций, а также размещаются в электронной форме на сайте во всемирной компьютерной сети Интернет по адресу: www.arpm.ru

•

13. АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

Эмитент

ООО «АЦБК - Инвест»

Место нахождения: 164900, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

Почтовый адрес: 164900, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1

Тел/Факс.: (81852) 63271

ИНН: 2903006536 КПП 290301001

Банковские реквизиты: р/с 40702810700000000315 в закрытом акционерном

обществе «Архангельский Железнодорожный Коммерческий банк»
к/с 30101810400000000770 БИК 041117770

Поручитель

ОАО «Архангельский ЦБК»

Место нахождения: 164900, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1
Почтовый адрес: 164900, г. Новодвинск, ул. Мельникова, д.1
Тел./факс: (81852) 63160
ИНН: 2903000446 КПП 290301001

Банковские реквизиты: р/с 40702810800000000066 в закрытом акционерном
обществе «Архангельский Железнодорожный Коммерческий банк»
к/с 30101810400000000770 БИК 041117770

Владелец

Для Владельца адресами и реквизитами будут считаться данные, указанные в данных
депозитарного учета (реестре получателей платежей) и иных документах,
находящихся у Эмитента или Поручителя

ПОДПИСИ СТОРОН

За Эмитента	За Поручителя
Генеральный директор	Генеральный директор
_____/Скольская Т. В./	_____/Белоглазов В. И./
Главный бухгалтер	Главный бухгалтер
_____/Кузнецова Т.А./	_____/Фрейман Г.Г./

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1
К СТАНДАРТНОЙ ФОРМЕ ДОГОВОРА ПРИСОЕДИНЕНИЯ**

ПЕРЕЧЕНЬ ПАРАМЕТРОВ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Эмитент	ООО «АЦБК-Инвест»
Полное наименование ценных бумаг	Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением.
Номинальная сумма выпуска	500 000 000 рублей
Количество Облигаций	500 000 штук
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Способ размещения	Открытая подписка.
Срок (дата) погашения Облигаций	Датой начала погашения Облигаций выпуска является 1 092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска. Дата начала и окончания погашения Облигаций совпадают.
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Размер процентной ставки	Порядок определения процентных ставок указан в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте Облигаций.
Даты начала и окончания купонных (процентных) периодов	1-й купон: Дата начала купонного периода: Дата начала размещения Облигаций Дата окончания купонного периода: 91-й день с Даты начала размещения 2-й купон: Дата начала купонного периода: 91-й день с Даты начала размещения Дата окончания купонного периода: 182-й день с Даты начала размещения 3-й купон: Дата начала купонного периода: 182-й день с Даты начала размещения Дата окончания купонного периода: 273-й день с Даты начала размещения 4-й купон: Дата начала купонного периода: 273-й день с Даты начала размещения Дата окончания купонного периода: 364-й день с Даты начала размещения 5-й купон: Дата начала купонного периода: 364-й день с Даты начала размещения Дата окончания купонного периода: 455-й день с Даты начала размещения 6-й купон: Дата начала купонного периода: 455-й день с Даты начала размещения Дата окончания купонного периода: 546-й день с Даты начала размещения 7-й купон: Дата начала купонного периода: 546-й день с Даты начала размещения Дата окончания купонного периода: 637-й день с Даты начала

размещения

8-й купон:

Дата начала купонного периода: 637-й день с Даты начала размещения

Дата окончания купонного периода: 728-й день с Даты начала размещения

9-й купон:

Дата начала купонного периода: 728-й день с Даты начала размещения

Дата окончания купонного периода: 819-й день с Даты начала размещения

10-й купон:

Дата начала купонного периода: 819-й день с Даты начала размещения

Дата окончания купонного периода: 910-й день с Даты начала размещения

11-й купон:

Дата начала купонного периода: 910-й день с Даты начала размещения

Дата окончания купонного периода: 1001-й день с Даты начала размещения

12-й купон:

Дата начала купонного периода: 1001-й день с Даты начала размещения

Дата окончания купонного периода: 1092-й день с Даты начала размещения

Даты выплаты купонного дохода

Даты выплаты купонного дохода по облигациям совпадают с датами окончания соответствующих купонных периодов, дата выплаты купонного дохода за последний купонный период совпадает с датой погашения облигаций и выплатой основного долга по облигациям

Уполномоченный Депозитарий

Некоммерческое партнерство “Национальный Депозитарный Центр”.

•

ПОДПИСИ СТОРОН

За Эмитента	За Поручителя
<p data-bbox="414 1512 702 1545">Генеральный директор</p> <p data-bbox="414 1635 821 1668">_____/Скольская Т. В./</p>	<p data-bbox="949 1512 1236 1545">Генеральный директор</p> <p data-bbox="917 1635 1332 1668">_____/Белоглазов В. И./</p>
<p data-bbox="438 1724 678 1758">Главный бухгалтер</p> <p data-bbox="391 1848 821 1881">_____/Кузнецова Т.А./</p>	<p data-bbox="973 1724 1212 1758">Главный бухгалтер</p> <p data-bbox="949 1848 1332 1881">_____/Фрейман Г.Г./</p>