

---

**ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ**  
**Общество с ограниченной ответственностью**  
**"Джей Эф Си Интернешнл"**

**Код эмитента: 36036-R**

**за 9 месяцев 2004 года**

Место нахождения эмитента: 125167, г. Москва, ул. Степана Супруна, д. 12, корп. 1

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Джей Эф Си Интернешнл"

Дата «11» ноября 2004 г. \_\_\_\_\_ А.С. Афанасьев

Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью "Джей Эф Си Интернешнл"

Дата «11» ноября 2004 г. \_\_\_\_\_ В.Г. Дахина

М.П.

Контактное лицо: Кузина Елена Владимировна

Телефон: (812) 541-84-11

Факс: (812) 380-12-13

Адрес электронной почты: [garant@jazz.spb.ru](mailto:garant@jazz.spb.ru)

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: [www.jfc.ru](http://www.jfc.ru)

---

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1. 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 .....	10
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента .....	10
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента .....	10
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах эмитента).....	12
1.4. Сведения об оценщике эмитента .....	13
1.5. Сведения о консультантах эмитента .....	13
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....	14
2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	14
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента .....	15
2.2. Рыночная капитализация эмитента .....	15
2.3. Обязательства эмитента.....	16
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	16
2.1.2. Кредитная история эмитента.....	20
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам .....	24
2.3.4. Прочие обязательства эмитента .....	24
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг .....	24
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг .....	24
2.5.1. Отраслевые риски.....	24
2.5.2. Страновые и региональные риски .....	26
2.5.3. Финансовые риски .....	26
2.5.4. Правовые риски .....	28
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	29
3. Подробная информация об эмитенте .....	30
3.1. История создания и развитие эмитента.....	30
3.1.1 Данные о фирменном наименовании эмитента.....	30
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента и наличии у него лицензий.....	30
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента .....	30
3.1.4. Контактная информация.....	31
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....	32
3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента.....	32
3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента .....	32
3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.....	32
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	32
3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг).....	35
3.2.4. Поставщики эмитента, на долю которых приходится 10 и более процентов всех поставок товарно-материальных ценностей, с указанием их доли в общем объеме поставок ..	36
3.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента .....	37
3.2.7. Сырье .....	39
3.2.8. Основные конкуренты .....	39
3.2.9. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	42
3.2.10. Совместная деятельность эмитента .....	42
3.3. Планы будущей деятельности эмитента .....	42
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях .....	44

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента .....	44
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 .....	44
3.6.1. Основные средства .....	44
3.6.2. Стоимость недвижимого имущества эмитента .....	44
4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	45
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	45
4.1.1. Прибыль и убытки .....	45
4.2. Ликвидность эмитента .....	46
4.3. Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента .....	48
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента .....	48
4.3.2. Достаточность капитала и оборотных средств эмитента .....	49
4.3.3. Денежные средства .....	49
4.3.4. Финансовые вложения эмитента .....	52
4.3.5. Нематериальные активы эмитента .....	52
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....	53
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента .....	53
5. 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 .....	56
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента .....	56
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....	58
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента .....	59
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	59
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	60
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента .....	60
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента .....	60
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	61
6. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	62
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента .....	62
6.2. Сведения об акционерах (участниках), владеющие не менее чем 5 процентами уставного капитала эмитента .....	62
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента. наличии специального права («золотой акции»). .....	62
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	62
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций. ....	63

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	63
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности .....	63
7. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация .....	68
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента .....	68
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал .....	68
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год .....	68
7.4. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж .....	68
7.5. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года .....	68
7.6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	68
8. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещении им эмиссионных ценных бумаг .....	69
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте .....	69
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента .....	69
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента .....	69
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента .....	69
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента .....	69
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций .....	71
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом .....	71
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента .....	75
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента .....	75
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента .....	75
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы) .....	75
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются .....	75
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт) .....	96
8.4. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение по облигациям выпуска .....	96
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска .....	96
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента .....	99
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам .....	99
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента .....	99
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента .....	103

## ВВЕДЕНИЕ

**а) Полное фирменное наименование эмитента:** Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Интернешнл».

**Наименование на английском языке:** JFC International Co. Ltd.

**Сокращенное фирменное наименование эмитента:** ООО «Джей Эф Си Интернешнл».

**б) Место нахождения эмитента:** 125167, г. Москва, ул. Степана Супруна, д. 12, корп. 1

**в) Номера контактных телефонов эмитента, адрес электронной почты:**

**Телефон:** (812) 541-84-11

**Факс:** (812) 380-12-13

**Адрес электронной почты:** [garant@jazz.spb.ru](mailto:garant@jazz.spb.ru)

**г) Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента:** [www.jfc.ru](http://www.jfc.ru)

**д) Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах:**

вид: *облигации неконвертируемые документарные на предъявителя*

категория (тип): *процентные*

серия: *02*

количество размещаемых облигаций: *1 200 000 штук*

номинальная стоимость: *1 000 рублей*

Способ размещения: *открытая подписка*

Срок и порядок размещения:

Дата начала размещения облигаций:

*Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели после раскрытия информации о государственной регистрации выпуска Облигаций и обеспечения всем потенциальным приобретателям возможности доступа к информации о данном выпуске Облигаций, которая должна быть раскрыта в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" и нормативными актами Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России в порядке, описанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с момента публикации сообщения в газете «Известия».*

*Дата начала размещения Облигаций устанавливается Эмитентом и доводится до сведения всех заинтересованных лиц путем публикации сообщения о дате начала размещения.*

*Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Постановлением ФКЦБ России от 2 июля 2003 г. № 03-32/пс в следующие сроки:*

*в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - не позднее, чем за 5 дней до даты начала размещения ценных бумаг;*

*на странице Эмитента в сети "Интернет": (<http://www.jfc.ru>) - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения ценных бумаг.*

*Информация о дате начала размещения Облигаций выпуска также публикуется Эмитентом в газете «Известия», не позднее, чем за 5 дней до даты начала размещения Облигаций.*

Дата окончания размещения облигаций или порядок ее определения:

*Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат: а) 30-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций; б) дата размещения последней Облигации выпуска. При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.*

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска:

*Заключение сделок по размещению Облигаций в течение срока размещения осуществляется в Секции фондового рынка Московской межбанковской валютной биржи (далее - "ММВБ") путем удовлетворения заявок на покупку/продажу Облигаций, поданных с использованием торговой и клиринговой систем ММВБ. Время подачи и удовлетворения заявок определяется ММВБ.*

*Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, подписавший Проспект ценных бумаг, утверждает по итогам каждого дня, в течение которого проводится размещение Облигаций, ведомость приема заявок на покупку Облигаций, а по окончании размещения – итоговую ведомость приема заявок на покупку Облигаций, которые составляются Организатором торговли - Закрытым акционерным обществом "Московская межбанковская валютная биржа", ЗАО "ММВБ" (далее - ММВБ).*

*Заключение сделок при размещении проводится через организатора торговли - ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа", ЗАО "ММВБ" (далее - ММВБ).*

*Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств покупателя на счете Члена Секции фондового рынка, от имени которого подана заявка, в Расчетной палате ММВБ. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом комиссионных сборов ММВБ. Потенциальный покупатель Облигаций также должен открыть счет депо в Некоммерческом партнерстве «Национальный депозитарный центр» (далее – НДЦ) или депозитарию, являющемся депонентом по отношению к НДЦ.*

Цена размещения или порядок ее определения:

*Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций (1000 рублей за Облигацию).*

*Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатели при приобретении Облигаций уплачивают накопленный купонный доход по Облигациям (далее НКД), определяемый по следующей формуле:*

*$НКД = C1 * N * (T - T0) / 365 / 100 \%$ , где*

*НКД - накопленный купонный доход по каждой Облигации;*

*N - номинальная стоимость одной Облигации;*

*C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;*

*T - дата, на которую вычисляется НКД;*

*T0 - дата начала размещения.*

*Сумма НКД в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).*

Условия обеспечения:

*Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения. С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.*

*Приобретение облигаций означает заключение приобретателем облигаций договора, в соответствии с которым предоставляется обеспечение выпуска облигаций. С переходом прав на облигацию приобретателю переходят права по указанному договору в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на облигацию.*

*Поручители обязуются отвечать за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости всех выпущенных Облигаций, а также совокупного*

---

купонного дохода по Облигациям, определяемого в соответствии с условиями решения о размещении, принятого Единственным участником Эмитента 15.04.2004 г., решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Поручители не отвечают за возмещение судебных издержек Владельцев по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонного дохода по ним.

Поручители также обеспечивают исполнение Эмитентом своих обязательств по приобретению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг.

Размер обязательств по обеспечению Поручителями исполнения вышеуказанных обязательств Эмитента, ограничивается суммой не более 1 700 000 000 (Один миллиард семьсот миллионов) российских рублей.

Поручители несут солидарную с Эмитентом и друг с другом ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств, указанных в настоящем пункте.

Порядок реализации прав владельцев облигаций по предоставленному обеспечению: Если в дату, в которую в соответствии с Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг Эмитент должен осуществить соответствующие выплаты Владельцам (далее - "Дата Выплат") Владелец не получил причитающихся ему денежных средств в полном объеме от Эмитента, он вправе предъявить письменное требование о выплате этих средств непосредственно к любому из Поручителей (далее -- Требование) или ко всем Поручителям одновременно.

В Требовании к Поручителю 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;
- (г) для физического лица - серия и номер паспорта, кем и когда выдан;
- (д) для физического лица - указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом;
- (е) количество принадлежащих Владельцу Облигаций, по которым должны производиться выплаты; и
- (ё) реквизиты банковского счета Владельца или лица, уполномоченного Владельцем получать выплаты по Облигациям.

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.*

*К Требованию должны прилагаться:*

*копия выписки по счету депо Владельца, заверенная Некоммерческим Партнерством "Национальный депозитарный центр" ("НДЦ") или иным депозитарием - депонентом 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 с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу;*

*в случае предъявления Требования представителем Владельца, оформленные в соответствии с нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца;*

*Для Владельца - юридического лица - нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;*

*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.*

*Требования о выплатах по Облигациям не могут быть предъявлены Владельцами к Поручителю после истечения двух лет с даты Выплат.*

*Поручитель перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу, на счет, указанный в Требовании, не позднее тридцати рабочих дней с момента получения от Владельцев Требования, надлежаще оформленного и поданного в соответствии требованиями, установленными Стандартной форме договора присоединения о предоставлении обеспечения для целей выпуска облигаций.*

*В случае изменений условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, банкротство лица, предоставившего обеспечение), Эмитент публикует в ленте новостей информационных агентств «АКМ» и «Интерфакс», а также на странице в сети «Интернет» на сайте: [www.jfc.ru](http://www.jfc.ru) в течение 5 дней с даты возникновения соответствующего события информацию о факте события*

е) 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 со-*

---

*вершения 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 Облигаций Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.*

---

**1. 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.**

Единоличный исполнительный орган, а также члены коллегиального исполнительного органа эмитента:

*Совет директоров не предусмотрен.*

*Афанасьев Андрей Станиславович*

Год рождения: *1968*

*Совет директоров не предусмотрен Уставом Эмитента.*

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.*

**1.2. Сведения о банковских счетах эмитента.**

Банк: *Открытое акционерное общество "Инкасбанк"*

Сокращенное наименование: *ОАО "Инкасбанк"*

ИНН: *7831001060*

Место нахождения: *198216, Санкт-Петербург, пр. Народного Ополчения, д. 2*

Почтовый адрес: *198216, Санкт-Петербург, пр. Народного Ополчения, д. 2*

Корреспондентский счет: *30101810800000000829*

БИК: *044030829*

Тип счета: *расчетный*

Номер счета: *40702810000010002596*

Банк: *ОПЕРУ Северо-Западный банк Сбербанка РФ*

Сокращенное наименование: *ОПЕРУ Северо-Западный банк Сбербанка РФ*

ИНН: *7707083893*

Место нахождения: *191028, Санкт-Петербург, ул. Фуриштатская, д. 5*

Почтовый адрес: *191028, Санкт-Петербург, ул. Фуриштатская, д. 5*

Корреспондентский счет: *30101810500000000653*

БИК: *044030653*

Тип счета: *расчетный*

Номер счета: *40702810955020157967*

Банк: *Открытое акционерное общество «Альфа-Банк» Филиал «Санкт-Петербургский»*

Сокращенное наименование: *ОАО «Альфа-Банк» Филиал «Санкт-Петербургский»*

ИНН: *7728168971*

Место нахождения: *191011, Санкт-Петербург, наб. кан. Грибоедова, д. 6/2*

Почтовый адрес: *191011, Санкт-Петербург, наб. кан. Грибоедова, д. 6/2*

---

Корреспондентский счет: 30101810600000000786

БИК: 044030786

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810800020100222

Банк: *Акционерный банк "Инвестиционно-банковская группа "НИКойл" (открытое акционерное общество) Филиал "Северо-Западный"*

Сокращенное наименование: *"ОАО АБ "ИБГ НИКойл" Филиал "Северо-Западный"*

ИНН: **7710089052**

Место нахождения: *193124, Санкт-Петербург, ул. Ставропольская, д. 10, лит. А*

Почтовый адрес: *193124, Санкт-Петербург, ул. Ставропольская, д. 10, лит. А*

Корреспондентский счет: 30101810600000000867

БИК: 044030867

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810504300000159

Банк: *Закрытое акционерное общество "Экси-Банк"*

Сокращенное наименование: *ЗАО "Экси-Банк"*

ИНН: **7804144968**

Место нахождения: *197376, Санкт-Петербург, ул. Профессора Попова, д. 23/21*

Почтовый адрес: *197376, Санкт-Петербург, ул. Профессора Попова, д. 23/21*

Корреспондентский счет: 30101810400000000889

БИК: 044030889

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810900000000384

Банк: *Закрытое акционерное общество Коммерческий Банк «Ситибанк» в Санкт-Петербурге*

Сокращенное наименование: *ЗАО КБ «Ситибанк» в Санкт-Петербурге*

ИНН: **7710401987**

Место нахождения: *191011, Санкт-Петербург, ул. Итальянская, д. 5*

Почтовый адрес: *191011, Санкт-Петербург, ул. Итальянская, д. 5*

Корреспондентский счет: 30101810100000000765

БИК: 044030765

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810900790171004

Банк: *Открытое акционерное общество Коммерческий банк "Балтонэксим Банк"*

Сокращенное наименование: *ОАО (КБ) Балтонэксим Банк*

ИНН: **7831001415**

Место нахождения: *Санкт-Петербург, пл. Пролетарской диктатуры, д. 6*

Почтовый адрес: *Санкт-Петербург, пл. Пролетарской диктатуры, д. 6*

Корреспондентский счет: 30101810600000000702

БИК: 044030702

Тип счета: расчетный

Номер счета: 407028106000000005580

Банк: *Открытое акционерное общество "Промышленно-Строительный Банк"*

---

Сокращенное наименование: *ОАО "Промышленно-Строительный Банк"*

ИНН: **7831000010**

Место нахождения: *191123, Санкт-Петербург, ул. Чайковского, д. 32*

Почтовый адрес: *191123, Санкт-Петербург, ул. Чайковского, д. 32*

Корреспондентский счет: 30101810200000000791

БИК: 044030791

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810872000002288

Банк: *Закрытое акционерное общество "РАЙФФАЙЗЕНБАНК Австрия" Филиал "Северная столица"*

Сокращенное наименование: *ЗАО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК Австрия" Филиал "Северная столица"*

ИНН: **7744000303**

Место нахождения: *Санкт-Петербург, наб. р. Мойки, 36*

Почтовый адрес: *Санкт-Петербург, наб. р. Мойки, 36*

Корреспондентский счет: 30101810100000000723

БИК: 044030723

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810103000401481

Банк: *Акционерный инвестиционно-коммерческий банк "НОВАЯ МОСКВА" (закрытое акционерное общество) СПб филиал*

Сокращенное наименование: *"НОМОС-БАНК" (ЗАО) СПб филиал*

ИНН: **7706092528**

Место нахождения: *Санкт-Петербург, ул. Парадная, д. 8, литер Е*

Почтовый адрес: *Санкт-Петербург, ул. Парадная, д. 8, литер Е*

Корреспондентский счет: 30101810200000000720

БИК: 044030720

Тип счета: расчетный

Номер счета: 40702810200050109101

### **1.3. Сведения об аудиторской фирме (аудиторах эмитента)**

Полное наименование: *Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма "БДО Руфаудит-Петербург"*

Сокращенное наименование: *ЗАО «Аудиторская фирма «БДО Руфаудит-Петербург»*

Место нахождения: *РФ, 191028, Санкт-Петербург, Фуриштатская ул., д.19, пом. 35-н*

Номер телефона: *(812) 326-1855*

Факс: *(812) 326-1860*

Адрес электронной почты: *raspb@mail.wplus.net*

Номер лицензии: *009687*

Дата выдачи: *30.05.2002*

Срок действия: *30.05.2005*

Орган, выдавший лицензию: *Министерство финансов РФ*

Финансовый год (годы), за который аудитором проводилась проверка: *2001-2002*

Полное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «БДО Юникон Северо-Запад»*

Сокращенное наименование: *ООО «БДО Юникон Северо-Запад»*

Место нахождения: *199155, Санкт-Петербург, ул. Уральская, д.17, корп. 3, лит. Е, пом. 1Н*

Номер телефона: *(812) 332-20-90*

Факс: *(812) 332-20-91*

---

Адрес электронной почты: *audit@bdo-unw.spb.ru*

Номер лицензии: **Е001730** на осуществление аудиторской деятельности

Дата выдачи: **06.09.2002**

Срок действия: **06.09.2007**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство финансов РФ**

Финансовый год (годы), за который аудитором проводилась проверка: **2003**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента и меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Какие-либо факторы, могущие оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, эмитенту не известны.**

Порядок выбора аудитора эмитента: **Аудитор эмитента избран решением единственного участника эмитента ЗАО «САВИО» (решение б/н от 01 января 2003 года).**

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **Процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, нет.**

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **Аудитор эмитента избран решением единственного участника эмитента ЗАО «САВИО» (решение б/н от 01 января 2003 года)**

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: **специальные аудиторские задания отсутствуют.**

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

**наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: Нет**

**предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом: Нет**

**наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: Нет**

**сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): Нет**

**Порядок определения размера вознаграждения аудитора: Порядок определения вознаграждения аудитора: вознаграждение аудитора определяется соглашением сторон (договор на оказание аудиторских услуг), исходя из расчета плановых трудозатрат и из расчета фактических трудозатрат аудиторов.**

**Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

#### **1.4. Сведения об оценщике эмитента**

**Оценщик для целей:**

**определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении (обязательства по которым не исполнены);**

**определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены;**

**определения рыночной стоимости основных средств или недвижимого имущества эмитента, в отношении которых эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах проспекта ценных бумаг;**

**оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг;**

**эмитентом не привлекался.**

#### **1.5. Сведения о консультантах эмитента**

Полное наименование: **Открытое акционерное общество «Федеральная фондовая корпорация»**

---

Сокращенное наименование: **ОАО «ФФК»**

Место нахождения: **119034, г. Москва, ул. Остоженка, 25**

Почтовый адрес: **119034, г. Москва, ул. Остоженка, 25**

Адрес страницы в сети «Интернет», которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об эмитенте в соответствии с требованиями законодательства: <http://www.fscorp.ru>

ИНН: **7706024711**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию:

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности**

Номер лицензии: **№ 077-06174-100000**

Дата выдачи: **29 августа 2003 г.**

Срок действия: **без ограничения срока действия.**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг**

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности**

Номер лицензии: **№ 077-06178-010000**

Дата выдачи: **29 августа 2003 г.**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг**

Услуги, оказываемые (оказанные) консультантом:

Финансовый консультант обязуется оказать Эмитенту следующие услуги:

- после надлежащей проверки и получения соответствующих письменных заверений Эмитента в достоверности и полноте всей информации, содержащейся в проспекте Облигаций, за исключением части, подтверждаемой аудитором и/или оценщиком, подписать проспект Облигаций, а также документацию, которая может потребоваться Эмитенту для организации обращения и, если применимо, размещения Облигаций у организаторов торговли;
- осуществлять контроль за соблюдением требований федеральных законов и иных нормативных правовых актов, в том числе требований к рекламе и порядку раскрытия информации, включая мониторинг раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг, а также за соблюдением условий размещения, предусмотренных решением о выпуске Облигаций;
- после надлежащей проверки подписать отчет об итогах выпуска Облигаций;
- предоставить консультации по вопросам, связанным с подготовкой решения о выпуске, проспекта, отчета об итогах выпуска Облигаций, иной документации, связанной с выпуском, размещением, организацией обращения Облигаций, а также по текущим вопросам в ходе эмиссии Облигаций;
- предоставить консультации по вопросам, связанным с подготовкой решений органов управления Эмитента, сопровождающим выпуск, размещение облигаций (решение о размещении, одобрение сделки с заинтересованностью, одобрение крупной сделки, утверждение решения о выпуске, утверждение отчета об итогах выпуска и пр.);
- предоставлять консультации по российскому праву по вопросам выпуска корпоративных облигаций и по требованиям законодательства о раскрытии информации при эмиссии ценных бумаг.

#### **1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет**

**Ежеквартальный отчет не подписан иными лицами.**

## **2. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента**

## 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

	01.01.2001	01.01.2002	01.01.2003	01.01.2004	01.10.2004
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	-4148,90	-4146,08	201242,00	242911,00	257503,00
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	-	-	371,99%	871,20%	1187,26%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	-	-	371,99%	301,25%	753,34%
Покрытие платежей по обслуживанию долгов	отриц.	0,0000027	0,0058	0,0094	0,011
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-	-	-
Оборачиваемость чистых активов, раз	-	-	21,80	50,30	42,27
Оборачиваемость кредиторской задолженности, раз	15,23	5,48	19,67	49,24	15,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	9,49	3,58	4,72	8,59	4,9
Доля налога на прибыль в прибыли до налогообложения, %	0,00%	99,91%	26,10%	27,50%	38,5%

Расчет чистых активов проведен в соответствии с приказом Минфина РФ и ФКЦБ от 29 января 2003 года «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ» № 03-6/ПЗ.

В 2003 году чистые активы выросли на 20% по сравнению с 2002 годом. Привлеченные средства и сумма краткосрочных обязательств значительно превышают капитал и резервы, это объясняется спецификой деятельности компании-Эмитента - она ведет свою деятельность в основном за счет заемных средств.

Просроченная задолженность у эмитента отсутствует.

Оборачиваемость чистых активов, кредиторской и дебиторской задолженности имеет положительную динамику, что свидетельствует о повышении эффективности деятельности компании-поручителя.

## 2.2. Рыночная капитализация эмитента

Сведения о рыночной капитализации Эмитента не приводятся, так как Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

## 2.3. Обязательства эмитента

### 2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности на 31.12.2003

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	До 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дней до 1 года	более 1 года
Краткосрочные и долгосрочные обязательства, всего, тыс. руб. в том числе:	3 555 ,762	57 620 ,993	58 532 ,787	240 712 ,101	371 356 ,136	1 384 459 ,355
перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	3 265, 668	-	-	240 712 ,101	-	-
векселя к уплате, руб.	-	-	-	-	-	-
перед аффилированными лицами Эмитента, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
по оплате труда, тыс. руб.	65 ,348	-	-	-	-	-
задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, тыс. руб.	213 ,955	-	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
Кредиты, всего, тыс. руб.	10 ,791	-	58 532 ,787	-	371 356 ,136	428 567, 574
Займы, всего, тыс. руб. в том числе:	-	57 620 ,993	-	-	-	955 891 ,781
облигационные займы, тыс. руб.	-	-	-	-	-	700 000, 000
Прочие обязательства, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
Просроченная кредиторская задолженность, всего, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
В том числе перед бюджетом и внебюджетными фондами, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
Просроченная задолженность по кредитам, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
Просроченная задолженность по займам, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-

Структура кредиторской задолженности на 01.09.2004 г.

тыс. рублей

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	До 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дней до 1 года	более 1 года
Краткосрочные и долгосрочные обязательства, всего в том числе:	696 608,479	377 165,564	214 445,620	742 254,107	329 168,580	697 604,580
перед поставщиками и подрядчиками	672 974,625	*	*	*	*	*
векселя к уплате	*	*	*	*	*	*
перед аффилированными лицами Эмитента	*	*	*	*	*	*
по оплате труда	106,956	*	*	*	*	*
задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	4 304,346	*	*	*	*	*
Прочая кредиторская задолженность	*	*	*	*	*	*
Кредиты, всего	3 667,885	327 172,564	214 445,620	718 008,128	146 085,500	269 235,456
Займы, всего, в том числе:	15 554,667	49 993,000	*	24 245,979	183 083,080	428 369,124
облигационные займы	*	*	*	24 245,979	*	428 369,124
Прочие обязательства	*	*	*	*	*	*
Просроченная кредиторская задолженность, всего	-	-	-	-	-	-
В том числе перед бюджетом и внебюджетными фондами	-	-	-	-	-	-
Просроченная задолженность по кредитам	-	-	-	-	-	-
Просроченная задолженность по займам	-	-	-	-	-	-

*Просроченная кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует.*

Наличие в составе кредиторской задолженности эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчётный период до отчётной даты, кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

<u>2000 год</u>	руб	% от общей кредиторской задолженности
1. ОАО «Инкасбанк» Открытое акционерное общество "Инкасбанк" Задолженность не просрочена. Место нахождения: 198216, Санкт-Петербург, пр. Народного Ополчения, д. 2 Аффилированным лицом Компании не является.	70 260 050	44%
2. Вонанза у. СИА (Эквадор) Задолженность не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является. Место нахождения: Эквадор, Манзана 135-Villa 7 2 da. Etara	36 595 203	23%
3. Сірал S.A. (Эквадор) Задолженность не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является. Место нахождения: Эквадор, Манзана 135-Villa 7 2 da. Etara	47 133 928	30%
4 Прочие	5 666 182	3 %
<b>Итого</b>	<b>159 655 363</b>	

<u>2001 год</u>	руб	% от общей кредиторской задолженности
1. ЗАО «Группа Джей Эф Си» Закрытое акционерное общество «Группа Джей Эф Си» Задолженность не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является. Место нахождения: 127644, г. Москва, ул. Клязьминская, дом 32	88 258 948	15%
2. ООО «Центральный Фруктовый Терминал» Общество с ограниченной ответственностью «Центральный Фруктовый Терминал» Задолженность не просрочена. Является аффилированным лицом Компании. Доля участия кредитора в уставном капитале Эмитента – 50%. На 31.03.04 – 0% Доля участия эмитента в уставном капитале аффилированного лица – 0% Место нахождения: 198035 Межевой канал дом 5 Кредиторская задолженность возникла в связи с тем, что при увеличении уставного капитала эмитента, денежные средства были внесены в 2001 году, а регистрация изменений в учредительные документы произошла в 2002 г. Данная операция не является сделкой с заинтересованностью.	91 785 940	16%
3. ЗАО «Савио» Закрытое акционерное общество «Савио» Задолженность не просрочена. Является аффилированным лицом Компании. Доля участия кредитора в уставном капитале Эмитента – 50 %. 31.03.04 – 100%	91 755 800	16%

Доля участия эмитента в уставном капитале аффилированного лица – 0%  
Место нахождения: 152620 Ярославская обл. г. Углич ул. Ярославская д.50 кв.202  
Кредиторская задолженность возникла в связи с тем, что при увеличении уставного капитала эмитента, денежные средства были внесены в 2001 году, а регистрация изменений в учредительные документы произошла в 2002 г. Данная операция не является сделкой с заинтересованностью

4. ОПЕРУ Северо-Западный банк Сбербанка РФ	158 371 803	26 %
Аффилированным лицом Компании не является.		
Место нахождения: 191028, Санкт-Петербург, ул. Фуриштатская, д. 5		
5. Прочие	159 142 032	27%
<b>Итого</b>	<b>588 622 663</b>	

<u>2002 год</u>	руб	% от общей кредиторской задолженности
1. ОПЕРУ Северо-Западного банка Сбербанка РФ	258 345 000	34%
Сокращенное наименование: ОПЕРУ Северо-Западного банка Сбербанка РФ		
Место нахождения: 191028, Санкт-Петербург, ул. Фуриштатская, д. 5		
Задолженность не просрочена.		
Аффилированным лицом Компании не является.		
2. ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»	127 357 000	17%
Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк Австрия»		
Место нахождения: Санкт-Петербург, наб. р. Мойки, 36		
Задолженность не просрочена.		
Аффилированным лицом Компании не является.		
3. Maroc Fruit Board (MFB) (Марокко)	101 453 698	14 %
Место нахождения: 5 км шоссе Азеттоиг Касабланка, Марокко		
Задолженность не просрочена.		
Аффилированным лицом Компании не является.		
4. Прочие	261 452 373	35 %
<b>Итого</b>	<b>748 608 071</b>	

<u>2003 год</u>	руб	% от общей кредиторской задолженности
1. ОПЕРУ Северо-Западного банка Сбербанка РФ	533 115 236	25 %
Место нахождения: 191028, Санкт-Петербург, ул. Фуриштатская, д. 5		
Задолженность не просрочена.		
Аффилированным лицом Компании не является.		
2. Облигационный займ	700 000 000	33%
Задолженность не просрочена.		
3. ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»	210 000 000	10%
Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк Австрия» Место нахождения: Санкт-Петербург, наб. р. Мойки, 36		
4. Прочие	673 121 898	32%
<b>Итого</b>	<b>2 116 237 134</b>	

9 месяцев 2004 года

<b>1. ОПЕРУ Северо-Западного банка Сбербанка РФ</b>	<b>931 039 742</b>	<b>30 %</b>
<i>Место нахождения: 191028, Санкт-Петербург, ул. Фурштатская, д. 5</i>		
<i>Задолженность не просрочена.</i>		
<i>Аффилированным лицом Компании не является.</i>		
<b>2. Облигационный займ</b>	<b>452 614 103</b>	<b>15%</b>
<i>Задолженность не просрочена.</i>		
<b>3.ООО «Джей Эф Си - Трейдинг»</b>	<b>385 830 275</b>	<b>13%</b>
<i>Место нахождения:190068, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д.37/153 лит. «А» пом.1-Н</i>		
<i>Аффилированным лицом Компании не является.</i>		
<b>4. Прочие</b>	<b>1 287 762 810</b>	<b>42%</b>
<b>Итого</b>	<b>3 057 246 930</b>	

**2.3.2. Кредитная история эмитента  
2001-2003 гг.**

Показатель	Значение	Плановый срок исполнения	Фактический срок исполнения
Наименование	Дог. № 42-КЮВ-0405 от 25.05.00.		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	49 490	15.02.2001	15.02.2001
Процентная ставка	19 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 42--КЮВ-0559 от 17.10.2000		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	20 872	15.02.2001	15.02.2001
Процентная ставка	19 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 42-КЮВ-1052 от 30.10.01.		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	63 070	29.10.2002	29.11.2002
Процентная ставка	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 42--КЮВ-0662 от 19.01.2001		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	85 080	18.01.2002	23.11.2002
Процентная ставка	16 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 42-КЮВ-0720 от 02.03.2001		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	28 620	01.06.2001	18.06.2001 (прол)
Процентная ставка	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. 42-КЮВ-0757 от 05.04.2001		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	21 645	26.04.2001	27.04.2001 (прол)
Процентная ставка	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 42-КЮВ-1137 от 17.12.2001		
Кредитор	Открытое акционерное общество "Инкасбанк"		
Осн. долг, тыс. руб.	30 180	28.12.2001	27.12.2001
Процентная ставка	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 01/1336-КЛ от 19.01.01		
Кредитор	СПб филиал ОАО «Альфа-Банк»		
Осн. долг, тыс. руб.	19 000	18.01.2002	18.01.2002
Процентная ставка	19,5 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 70/04-01/О-2001 от 23.08.2001		
Кредитор	Северо-Западный ф-л ИБГ НИКойл		
Осн. долг, тыс. руб.	10 000	23.11.2001	23.11.2001
Процентная ставка	20 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
Наименование	Дог. № 194/04-01/О-2001 от 26.11.01.		

<b>Кредитор</b>	Северо-Западный ф-л ИБГ НИКойл		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	9 996	27.05.2002	27.05.2002
<b>Процентная ставка</b>	20 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 102101 от 04.06.01.		
<b>Кредитор</b>	Кред. Упр. Сбербанк		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	126 000	10.05.2002	10.05.2002
<b>Процентная ставка</b>	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 37/01-6 от 21.12.01.		
<b>Кредитор</b>	ОПЕРУ Северо-Западный банк Сбербанка РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	31 454	18.01.2002	18.01.2002
<b>Процентная ставка</b>	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 2151-ск от 25.01.02.		
<b>Кредитор</b>	СПб филиал ОАО «Альфа-Банк»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	15 000	24.01.2003	24.01.2003
<b>Процентная ставка</b>	19,5 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 036/04-01-ВКЛ-2002 от 28.03.02		
<b>Кредитор</b>	Северо-Западный ф-л ИБГ НИКойл		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	14 000	28.03.2003	28.03.2003
<b>Процентная ставка</b>	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 224/04-01/ВКЛ-2002 от 30.09.02		
<b>Кредитор</b>	Северо-Западный ф-л ИБГ НИКойл		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	39 537	30.03.2004	26.11.2002
<b>Процентная ставка</b>	14,5 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 101002 от 11.04.02.		
<b>Кредитор</b>	Сбербанк РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	167 000	10.04.2003	8.04.2003
<b>Процентная ставка</b>	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 106702 от 09.09.02.		
<b>Кредитор</b>	Сбербанк РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	65 000	08.12.2002	05.12.2002
<b>Процентная ставка</b>	16% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 119102 от 25.11.02.		
<b>Кредитор</b>	Сбербанк РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	65 000	21.02.2003	20.02.2003
<b>Процентная ставка</b>	16% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. № 61/02-6 от 11.12.02 (Овердрафт)		
<b>Кредитор</b>	ОПЕРУ Северо-Западный банк Сбербанка РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	65 000	09.01.2003	09.01.2003
<b>Процентная ставка</b>	18 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Кред. дог. RBA/914 (SPB) от 30.09.02		
<b>Кредитор</b>	ЗАО «Райффайзен-банк Австрия»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	72 749	30.09.2003	30.09.2003
<b>Процентная ставка</b>	либор+6% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Кред. дог. RBA/914 (SPB)-1 от 31.10.02		
<b>Кредитор</b>	ЗАО «Райффайзен-банк Австрия»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	53 958	15.11.2003	15.11.2003
<b>Процентная ставка</b>	либор+6% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Дог. б/н от 25.12.02. Овердрафт.		
<b>Кредитор</b>	Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	31 790	20.12.2003	20.12.2003
<b>Процентная ставка</b>	либор+6,25% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Ген.сог. о краткоср. кредитах б/н от 02.10.02.		
<b>Кредитор</b>	Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	31 500	02.10.2003	02.10.2003

<b>Процентная ставка</b>	15 % годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Договор №119102		
<b>Кредитор</b>	Сбербанк РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	65 000	20.05.2003	20.05.2003
<b>Процентная ставка</b>	16% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Договор №101303		
<b>Кредитор</b>	Сбербанк РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	160 000	4.07.2003	4.07.2003
<b>Процентная ставка</b>	16% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Договор №103103		
<b>Кредитор</b>	Сбербанк РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	62 000	23.03.2004	23.03.2004
<b>Процентная ставка</b>	16% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Договор №02/03 ( овердрафт)		
<b>Кредитор</b>	ОПЕРУ Северо-Западный банк Сбербанка РФ		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	65 000	8.07.2003	8.07.2003
<b>Процентная ставка</b>	15% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	соглашение б/н		
<b>Кредитор</b>	Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	31 250	2.10.2003	2.10.2003
<b>Процентная ставка</b>	15% годовых	Ежемесячно	ежемесячно
<b>Наименование</b>	Договор RBA/914(SPB)-2 от 6.03.03		
<b>Кредитор</b>	ЗАО «Райффайзен-банк Австрия»		
<b>Осн. долг, тыс. руб.</b>	63 180	27.01.2004	27.01.2004
<b>Процентная ставка</b>	либор+6% годовых	Ежемесячно	ежемесячно

**Сведения о кредитной истории эмитента приведены на 01.10.2004.**

Банк	Дата выдачи/погашения	Сумма кредита	Остаток задолженности На 01.10.04.	Валюта кредита	Погашена ли ссудная задолж в срок	Процентная ставка	
<b>Краткосрочные кредиты</b>							
Сбербанк РФ	109004 30.06.2004/29.06.2005	80 000 000	80 000 000,00	Рубли	Срок не наступил	10% годовых	
Сбербанк РФ ОПЕРУ	30.06.2004/27.12.2004	190 000 000	158 787 726,18	Рубли	Срок не наступил	8% годовых	
Сбербанк РФ	116103 19.11.2003/18.11.2004	64 000 000	64 000 000,00	Рубли	Срок не наступил	12% годовых	
Сбербанк РФ	203403 19.11.2003/18.11.2004	2 500 000	2 500 000	Доллары США	Срок не наступил	8% годовых	
Сбербанк РФ	203503 19.11.2003/18.11.2004	2 500 000	2 500 000	Доллары США	Срок не наступил	8% годовых	
Сбербанк РФ	103004 04.03.2004/03.03.2005	50 000 000	50 000 000,00	Рубли	Срок не наступил	10% годовых	

Сбербанк РФ	104404 25.03.2004/24.03.2005	190 000 000	190 000 000,00	Рубли	Срок не наступил	10% годовых	
СПб филиал "Автобанка"	27.09.2004/25.03.2005	90 000 000	35 009 747,58	Рубли	Срок не наступил	12% годовых	
СПб филиал ОАО «Альфа-Банк»	4124-ск 25.03.2004/25.03.2005	50 000 000	-	Рубли	Срок не наступил	13,5% годовых	
Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»	25.12.2002/24.12.2003	1 000 000	915 829,89	Доллары США	Транши гасятся в срок	ЛИБОР + 6,25%	
Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»	14.09.2004/10.12.2004	28 900 000	28 900 000	Рубли	Срок не наступил	9,5% годовых	
Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»	08.07.2004/04.10.2004	10 000 000	10 000 000	Рубли	Срок не наступил	11,25% годовых	
Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»	12.07.2004/08.10.2004	12 000 000	12 000 000	Рубли	Срок не наступил	11% годовых	
Ф-л ЗАО КБ «Ситибанк»	15.07.2004/11.10.2004	7 000 000	7 000 000	Рубли	Срок не наступил	10,25% годовых	
ЗАО «Райффайзен-банк Австрия»	RBA/1208(SPB)-1 18.09.2003/05.2005	1 000 000	-	Доллары США	Срок не наступил	Либор + 5 % годовых	
АКБ «Финансбанк (Москва)» ЗАО	MBLAFUSD02204 09.03.2004/28.02.2005	1 000 000	-	Доллары США	Срок не наступил	9,5% годовых	
ОАО «Урал-Сибирский Банк»	1489-К/2003 05.11.2003/03.11.2006	2 610 000	2 610 000,00	Евро	Срок не наступил	9% годовых	
ООО «HSBC Банк»	471 06.11.2003/03.11.2004	4 000 000	3 979 498,97	Доллары США	Срок не наступил	ЛИБОР+4,25%	
АБН АМРО Банк	б/н 24.02.2004	1 000 000	1 000 000,00	Доллары США	Срок не наступил	4% годовых	
Сосьете Женераль	№040927/11111 27.09.2004/29.07.2005	5 000 000	5 000 000,00	Доллары США	Срок не наступил	7,9% годовых	
<b>Долгосрочные кредиты</b>							
Сбербанк РФ	114103 11.11.2003/10.05.2005	130 000 000	130 000 000,00	Рубли	Срок не наступил	12,5% годовых	
Сбербанк РФ	118503 05.12.2003/03.06.2005	110 000 000	110 000 000,00	Рубли	Срок не наступил	10,5% годовых	
Международный Московский банк	КР/120903-217 12.09.2003/01.04.2005	1 800 000	1 800 000,00	Евро	Срок не наступил	Еврибор+5,75% годовых	

Райффай- зенбанк Австрия	RBA/1208 (SPB)  11.09.2003/19.11.200 6	6 000 000	6 000 000	Доллары США	Срок не насту- пил	Либор+6% годовых	
--------------------------------	---	-----------	-----------	----------------	-----------------------	---------------------	--

*По всем перечисленным кредитным договорам просрочки погашения основного долга, процентов отсутствуют. Случаев реализации обеспечения не было.*

### 2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

*Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в т.ч. в форме залога или поручительства за соответствующий отчетный период: таких обязательств нет*

### 2.3.4. Прочие обязательства эмитента

*Эмитент прочих обязательств не имеет.*

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

*Средства, полученные от размещения облигаций будут использоваться на финансирование расширения деятельности предприятий Группы компаний JFC, в которую входит и ООО "Джей Эф Си Интернешнл".*

*Размещаемый облигационный заем представляет собой часть общей системы финансирования инвестиционных потребностей Группы. ООО "Джей Эф Си Интернешнл" направит средства, полученные от размещения облигационного займа, в том числе, на реструктуризацию кредитного портфеля в целях удлинения сроков заимствования, реконструкцию терминала в Краснодаре и пополнение оборотных средств в связи с прогнозируемым ростом фруктового рынка.*

*Руководство полагает, что вышеуказанные шаги улучшат финансовое положение компании.*

*Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется заимствование средств не приводится, т.к. заимствование не осуществляется в целях конкретной сделки или иной операции.*

*Генеральная цель предыдущего этапа развития Группы компаний JFC – завоевание лидирующего положения на российском рынке бананов – в настоящее время реализована. С учетом новых возможностей Группы Компаний на ближайшие три года поставлена новая стратегическая цель её развития – создание на базе производственно-логистического комплекса группы Компаний JFC и занятых ею рыночных сегментов глобальной общероссийской национальной дистрибьюторской сети фруктов и овощей.*

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

### 2.5.1. Отраслевые риски

*Ухудшение ситуации в отрасли, а также положения в ней Эмитента, может быть вызвано:*

**Внутренние факторы:**

- изменением законодательства, в том числе налогового;
- изменением таможенного регулирования;
- вступлением России в ВТО;

- 
- усилением конкуренции вследствие выхода на рынок новых участников, включая иностранных;
  - снижением спроса на продукцию в связи со снижением доходов населения, сокращением рождаемости и старением населения;
  - избыточное производство фруктов, и как следствие, усиление конкуренции и снижение цен
- Общая оценка рисков, перечисленных выше, представляется низкой по следующим причинам:*
- изменение налогового законодательства направлено в сторону снижения налоговых отчислений;
  - группа компаний "JFC", в том числе ООО "Джей Эф Си Интернешнл", занимает лидирующие позиции на российском рынке фруктов;
  - Эмитент имеет многолетние налаженные связи с поставщиками и производителями;
  - в течение 2001-2004 гг. наблюдается устойчивый рост доходов населения, и, как следствие, рост платежеспособного спроса, в том числе и на фрукты

*Для управления рисками данной группы эмитент проводит мониторинг, как своих поставщиков, так и конкурентной ситуации в отрасли в целом. Производится стратегическое планирование деятельности для минимизации предусмотренных рисков.*

#### **Внешние факторы:**

- неблагоприятное развитие мирового рынка фруктов и овощей;

*Неблагоприятным сценарием развития мирового рынка мог бы стать, прежде всего, рост закупочных цен. Это может произойти по различным причинам (монополизация рынка. Природно-климатические условия, дисбаланс спроса и предложения и проч.) и, возможно, приведет к сокращению доходов от реализации по отдельным позициям, по которым спрос имеет высокую эластичность. Данные обстоятельства могут на некоторое время уменьшить размер прибыли JFC, но они не приведут к стратегическому изменению позиции компании на рынке, так как все его участники в таком случае окажутся в равных условиях. Кроме того, производственным мощностям группы могут быть в такой период легко использованы для доставки и хранения других видов товаров.*

*Группа JFC проводит политику диверсификации закупок для того, чтобы нивелировать фактор монополизации для снижения влияния данной группы рисков.*

*В случае неблагоприятного развития ситуации в отрасли, Эмитент планирует:*

- оптимизировать ассортимент с целью увеличения прибыльности;
- диверсифицировать продажи по региональным рынкам сбыта, видам продукции и производителям;
- реструктуризировать собственную оптово-розничную сеть
- временное снижение стоимости своей продукции;
- проведение комплекса мероприятий, направленных на снижение затрат в составе себестоимости продукции.

*Риски, связанные с изменением цен на продукцию эмитента возможны и в случае существенно роста цен на импортируемую плодово-овощную продукцию, возможно потребители предпочтут более дешевую отечественную продукцию. Однако, основные позиции ассортимента JFC не выращиваются на территории страны по климатическим причинам. По местным видам фруктов крупномасштабное производство при обеспечении всесезонного предложения либо невозможно (по причинам невозможности сохранения в товарном виде), либо потребует периода времени, которое значительно превышает сроки стратегического планирования Компании.*

*Кроме того, JFC может использовать свои мощности для работы с этими фруктами и, таким образом, сделать данную возможность фактором конкурентоспособности.*

*В настоящее время предполагается повышение потребления фруктов на территории РФ, основной предпосылкой которого является рост благосостояния населения.*

*Таким образом, ситуация на российском рынке фруктов в настоящее время складывается благоприятно для Эмитента, занимающего лидирующие позиции на российском рынке фруктов.*

### 2.5.2. Страновые и региональные риски

ООО "Джей Эф Си Интернешнл" является российской компанией, осуществляющей свою деятельность во многих регионах Российской Федерации. Активы Эмитента находятся на территории различных регионов страны, поэтому существенное влияние на его деятельность оказывают общие изменения в государстве, а не развитие одного или нескольких обособленных регионов России. Влияние отдельно взятого региона на деятельность всей Группы компаний является минимальным.

Инвестиции в России сопряжены с определенными рисками. Однако, на протяжении последних 3 лет в России наблюдается устойчивый экономический рост (главным образом потому, что высокие цены на сырьевые товары и громадное положительное сальдо торгового баланса обеспечили профицит бюджета). Кроме того, опережающими темпами по сравнению с ВВП растут реальные доходы населения, что способствует быстрому росту потребления таких товаров как фрукты и овощи.

Существенные изменения в налоговом законодательстве РФ в ближайшей перспективе маловероятны, поскольку изменение налогового законодательства было проведено по всей территории России начиная с 01.01.2002 г., когда была изменена ставка по налогу на прибыль и отменены льготы по налогу на прибыль. В настоящее время ставка налога на прибыль составляет 24%. Начиная с 01.01.2002 г., эмитент выплачивает налоги по новой ставке и, за прошедшее время, полностью адаптировался к изменившейся налоговой среде. Исходя из вышеизложенного, вероятность негативного изменения налогового законодательства за период эмиссии мала, а вероятность стабильности налогового законодательства на период эмиссии велика.

В настоящее время в Российской Федерации наблюдается рост производства. Рост производства наблюдается также и в пищевой промышленности. По мнению эмитента, экономическое развитие региона благоприятно для группы "JFC" в целом.

Однако, если в регионе все-таки произойдут изменения, которые могут негативно повлиять на деятельность Эмитента, Эмитент планирует расширять географию своей деятельности.

Риски, связанные с военными конфликтами, забастовками отсутствуют.

Поскольку Эмитент приобретает свою продукцию в различных географических областях существуют риски, связанные с географическими особенностями данных регионов. Эмитент предпринимает необходимые действия, в том числе максимально диверсифицирует географию поставок и постоянно расширяет ассортимент продукции, с целью минимизации данных рисков.

### 2.5.3. Финансовые риски

Колебания обменных курсов влияют на результаты деятельности ООО "Джей Эф Си Интернешнл", т.к. дебиторская задолженность Эмитента номинирована в рублях, а большая часть затрат номинирована в иностранной валюте. Большая часть займов также номинирована в отличной от рубля валюте, главным образом в долларах США. На финансовых результатах ООО "Джей Эф Си Интернешнл" могут позитивно или негативно сказываться колебания курса рубля по отношению к другим валютам, особенно к доллару США.

Валютный курс рубля регулируется Центральным Банком, действия которого, в свою очередь, соотносятся с основными направлениями развития экономической политики государства. Экономическая политика государства направлена на модернизацию экономики и сокращение разрыва между Россией и наиболее развитыми странами.

Финансовая политика государства направлена на обеспечение финансовой стабильности и снижению долговой нагрузки на экономику. Денежно-кредитная политика будет сосредоточена на дальнейшем снижении темпов инфляции, включающую в себя сдерживание роста курса доллара.

Устойчивая тенденция накопления денежными властями валютных резервов в свою очередь создаст благоприятные условия для регулирования курса рубля по отношению к доллару.

В настоящее время курс рубль/доллар находится на том же уровне, что и в первом полугодии 2001 года, то есть наблюдается процесс укрепления рубля. По итогам 2003 года рубль укрепился по отноше-

---

нию к доллару на 7,9%. Дальнейшее поведение курса рубля будет зависеть от двух основных факторов - политики Центрального банка и динамики мировых цен на нефть.

Поскольку вся продукция, поставляемая Эмитентом, импортируется, эмитент подвергает себя определенному валютному риску. Резкие колебания валютного курса могут негативно сказаться на объеме продаж и затрат Эмитента. Однако, в настоящее время в стране стабилизировалась политическая ситуация и наблюдается оживление экономики, ситуация на валютном рынке устойчива и предсказуема.

Облигационный заем эмитента номинирован в рублях, выплаты по данному займу не зависят от изменения ставки рефинансирования или доходности государственных ценных бумаг, фактор возможных колебаний валютных курсов не представляет значительного риска для эмитента и не повлияет на исполнение обязательств по облигациям. Умеренные колебания валютного курса не окажут существенного отрицательного влияния на деятельность эмитента.

Руководство ООО "Джей Эф Си Интернешнл" принимает необходимые меры, включая снижение затрат и управление структурой привлеченных средств.

Риск отрицательного влияния инфляции возникает, когда получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально.

С точки зрения финансовых результатов деятельности эмитента, влияние фактора инфляции неоднозначно.

С одной стороны, ускорение темпов роста цен для компании, основным видом деятельности которой является торговые операции, как правило, имеет меньше негативных последствий, чем для компаний с длительным производственным циклом. Кроме того, увеличение темпов роста инфляции приведет к росту потребительских цен на продукцию Эмитента, что позволит переложить часть бремени на потребителя продукции, а также к обесцениванию реальной стоимости рублевых обязательств. С другой стороны, увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат эмитента (за счет роста цен на энергоресурсы, транспортировку, сырье и материалы), замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности и падению прибыли. Кроме того, рост инфляции приведет к увеличению стоимости заемных средств для ООО "Джей Эф Си Интернешнл", что может ухудшить финансовое положение Эмитента и привести к нехватке оборотных средств.

Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, а именно - при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год, эмитент планирует принять меры по оптимизации затрат, ограничению предельного уровня запасов и повышению их оборачиваемости. При достижении инфляцией критических значений эмитент планирует предпринять действия, направленные на повышение оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь за счет сокращения запасов, а также изменить существующие договорные отношения с потребителями с целью сокращения дебиторской задолженности покупателей.

Анализ динамики инфляции в Российской Федерации по годам показывает, что ее темпы снижаются. Так, в 2000 году она составляла 20,2% годовых, в 2001 году -18,6%, в 2002 году - 15,1%, в 2003 году - 12%. Прогноз темпов инфляции на 2004 год составляет 8-10%. Уменьшение темпов инфляции имеет положительный характер для держателей облигаций с фиксированным купоном, так как падение темпов инфляции увеличивает реальный доход по облигациям с фиксированным купоном.

Эмитент считает такие уровни инфляции не критичными для своей финансово-хозяйственной деятельности и можно прогнозировать, что у Эмитента не возникнет трудностей по исполнению своих обязательств перед владельцами облигаций.

Критическим уровнем инфляции эмитент считает 30%.

По мнению руководства ООО "Джей Эф Си Интернешнл", потоки денежных средств от основной деятельности, а также кредитные ресурсы, доступные Эмитенту, будут достаточными для финансирования его потребностей в оборотных средствах.

В целом влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует предпринять действия направленные на снижение величины кредитов и займов.

---

*Учитывая то, что ряд кредитов Эмитента по плавающей ставке (Либор + %), изменение процентных ставок на кредитном рынке должно оказывать влияние на деятельность Эмитента. С другой стороны, доля таких кредитов в общем объеме кредитования не существенна, поэтому незначительные колебания процентных ставок не окажут заметного влияния на деятельность Эмитента и исполнения обязательств по облигациям.*

*Изменение процентных ставок на внутреннем рынке может привести к росту доходности по корпоративным облигациям (это может повлиять на процентную ставку по облигациям данного выпуска при проведении конкурса при размещении облигаций). С одной стороны, это неблагоприятная тенденция для Эмитента, а для держателей облигаций – определение ставки купона на конкурсе дает инвесторам возможность учесть текущие процентные ставки и уровень инфляции.*

#### **2.5.4. Правовые риски**

*На сегодняшний день эмитент не располагает какой-либо информацией о том, что планируется внесение описанных выше изменений в законодательство и судебную практику, регулирующие виды деятельности эмитента. Эмитент в судебных процессах не участвует.*

Риски, связанные с изменениями валютного регулирования

*Новый Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 №173-ФЗ (вступил в силу 17.06.2004, за исключением отдельных положений, для которых установлен иной срок вступления в силу) предусматривает необходимость резервирования, в частности, резидентами денежных средств в валюте Российской Федерации на отдельном счете в уполномоченном банке до совершения ряда валютных операций, определенных данным законом, что повлечет отток денежных средств для резервирования и временное исключение их из текущих расчетов Компании. Тем самым может быть затруднено исполнение Компанией обязательств по договорам с контрагентами.*

*Кроме того, новый закон содержит ряд отсылочных положений на нормативные акты, которые в настоящий момент еще не утверждены. В настоящее время ряд вопросов, подлежащих регулированию в новых нормативных актах, решается в соответствии со старой редакцией закона. В этой связи может возникнуть неопределенность относительно толкования и применения норм нового закона в будущем.*

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

*В связи с вступлением в силу с 01.01.2004 нового Таможенного кодекса России и изменением правил таможенного контроля возможно возникновение следующих рисков.*

*Поскольку стратегия таможенного контроля определяется уполномоченным в области таможенного дела федеральным органом исполнительной власти, возможен риск принятия неблагоприятных таможенных решений, осложняющих проведение таможенного оформления.*

*Расширены формы таможенного контроля, что может повлечь риск увеличения сроков его осуществления и принятия органами, проводящими таможенный контроль, неблагоприятных для Компании решений вплоть до наложения ареста на перемещаемые товары.*

*Согласно новому Таможенному кодексу ответственным за расчет и уплату таможенных пошлин является декларант либо таможенный брокер, тем не менее существует риск привлечения Компании к ответственности за неуплату/ неполную уплату таможенных платежей, произошедшие по вине указанных лиц, в том числе осуществление взыскания таможенных платежей за счет имущества Компании.*

*Новый Федеральный закон «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» от 08.12.2003 №164-ФЗ (вступил в силу 16.06.2004) определяет возможность регулирования указанной деятельности посредством таможенно-тарифного регулирования, нетарифного регулирования, запретов и ограничений внешней торговли услугами и интеллектуальной собственностью, установления мер экономического и административного характера. Применение указанных методов может вызвать риск установления высоких импортных/ экспортных таможенных сборов и пошлин, установление специальных, антидемпинговых и компенсационных пошлин, применение в исключительных случаях временных ограничений и запретов как экспорта, так и импорта товаров, установ-*

---

*ление количественных ограничений экспорта и/или импорта товаров, что повлечет осложнение ведения деятельности Компании.*

#### **2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

*Эмитент не участвует в судебных процессах. Виды деятельности эмитента не подлежат лицензированию. О возможности возложения ответственности по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента на сегодняшний день информация у эмитента отсутствует.*

---

### 3. Подробная информация об эмитенте

#### 3.3. История создания и развитие эмитента

##### 3.1.1 Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование (наименование) эмитента.

*Общество с ограниченной ответственностью "Джей Эф Си Интернешнл"  
JFC International Co. Ltd.*

Сокращенное наименование.

*ООО "Джей Эф Си Интернешнл"*

Данные об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме эмитента.

*Изменений в наименовании и организационно-правовой форме не было*

##### 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента и наличии у него лицензий.

Дата государственной регистрации эмитента: **21.02.2000**

Номер свидетельства о государственной регистрации (иного документа, подтверждающего государственную регистрацию эмитента): **106242**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: *Регистрационная палата Санкт-Петербурга*

Основной государственный регистрационный номер эмитента: **1027804863217** *Соответствующая запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Московскому району Санкт-Петербурга 14.10.2002 г.*

##### 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.

*Дата государственной регистрации Эмитента: 21.02.2000*

*Срок существования: эмитент создан на неопределенный срок.*

*Так как деятельность Эмитента неразрывно связана с деятельностью группы компаний JFC в целом, далее описание истории развития приведено для группы компаний JFC/*

*Миссия Группы:*

- *Создание национальной компании – дистрибутора, реализующей услугу по продвижению и продаже качественной продукции от производителя до потребителя.*
- *Стимулирование потребления через пропаганду здорового образа жизни (здоровое питание – основа здорового образа жизни).*
- *Обеспечение прибыльности сотрудничества для всех партнеров (потребителей, производителей, сотрудников, акционеров).*

*Группа Компаний основана в 1994 году в Санкт-Петербурге и работает под названием JFC с 1996 года. При этом формально Группа JFC юридически не оформлена как холдинговая структура. Формально, компании, входящие в группу, не являются аффилированными юридическими лицами.*

*С 1999 года JFC работает по собственной банановой программе. Компания владеет торговой маркой "BONANZA - Золотое дно". С 2000 года JFC является ведущим импортером бананов в РФ.*

*С момента своего основания компания JFC - один из крупнейших поставщиков лука (Голландия) и картофеля (Голландия, Франция) в Россию.*

*Компания JFC использует собственную операционно-управленческую систему. Все терминалы компании работают в единой корпоративной информационной системе. Служба информационных технологий ведет постоянные разработки с целью усовершенствования внутрифирменных информационных потоков и оптимизации управления товарными за-*

пасами.

#### **ХРОНОЛОГИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ КОМПАНИИ**

1. 1995 год - приобретена территория в Санкт-Петербурге на улице Софийской, дом 60/6, со складами № 6, 7, 10;
2. весна 1997- весна 1998 года - произведена реконструкция склада № 7, оборудованы камеры хранения и газации бананов;
3. осень 1998 года - принято решение на географическое расширение компании. Организован терминал "JFC-Самара", включающий в себя полный набор инфраструктуры (камеры хранения и газации, автопогрузчики и т.п.); Терминал на сегодняшний день закрыт,
4. весна 1999 года - организован первый терминал в Москве "JFC-Москва-Бирюлево";
5. осень 1999 года - организован терминал "JFC-Урал" (г. Екатеринбург);
6. весна 2001 года - произведена реконструкция системы охлаждения склада № 6 в Санкт-Петербурге;
7. лето 2001 года - организован терминал "JFC-Кубань" (г. Краснодар);
8. осень 2001 года - организован второй терминал в Москве - "JFC-Москва-Амурская";
9. лето 2001 - зима 2002 года - реконструкция склада № 10 в Санкт-Петербурге под специализированный терминал по обработке бананов.
10. 2002 год - открыт терминал в Челябинске, заключен контракт на поставку яблок и груш из Аргентины с крупнейшим производителем "Bocchi-Exprofruit", контракты с "Chateau De Nages" (Франция) - яблоки и "Ozler Agri Business" (Турция) - цитрусовые
11. 2003 год - открыт Фруктовый Центр компании "JFC-Retail", специализирующийся на поставках фруктов и овощей в крупнейшие розничные сети Москвы; модернизирована система управления и осуществлен переход на новую информационную систему корпоративного управления mySAP.com; заключен контракт о стратегическом партнерстве с компанией "Reubanras" - одним из крупнейших мировых производителей бананов; в состав группы компаний JFC вошла компания "Konfei" создана компания "JFC-Cargo" для эффективного транспортного обеспечения бизнеса на базе собственного автопарка
12. 2004 год - открыт терминал "JFC-Сибирь"

#### **13. октябрь 2004 – открыт терминал JFC-Казань**

На сегодняшний день компания JFC специализируется на поставках бананов, свежих фруктов и овощей и входит в тройку крупнейших импортеров, работающих на фруктовом рынке России.

Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Интернешнл» было создано в 2000 году. Целью создания и деятельности эмитента в соответствии с его Уставом является извлечение прибыли. Целями компании также являются:

- максимально возможное удовлетворение потребностей российских потребителей в высококачественных и разнообразных фруктах и овощах;
- удержание лидирующих позиций на российском рынке фруктов и овощей, благодаря правильному сочетанию как передовых технологий и грамотной маркетинговой политики компании, так и отсутствия стереотипов в действиях компании и мышлении ее сотрудников;
- расширение доли российского рынка, принадлежащей компании, и выходе на новые (в том числе и зарубежные) рынки в соответствии с изменяющимся рыночным окружением и рыночной конъюнктурой.

#### **3.1.4. Контактная информация.**

Место нахождения: 125167, г. Москва, ул. Степана Супруна, д. 12, корп. 1

Почтовый адрес: 125167, г. Москва, ул. Степана Супруна, д. 12, корп. 1

Тел.: (812) 380-12-13, 248-89-75, 541-85-45 Факс: (812) 541-8590, 108-6898

Адрес электронной почты: [jfc@jfc.ru](mailto:jfc@jfc.ru)

Адрес страницы в сети «Интернет»: [www.jfc.ru](http://www.jfc.ru)

Специальное подразделение эмитента по работе с акционерами и инвесторами: *отсутствует*

### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.

7825429026

### 3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента.

*Филиалов и представительств не имеет*

## 3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

### 3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента

Коды ОКОНХ:

71100

71200

72200

71500

81200

Коды ОКВЭД: 51.17.1, 51.31.2, 51.34.1, 51.34.2, 51.33.3, 51.36, 51.37, 51.38, 51.41.1, 51.43.21, 51.61, 51.70, 50.10.1, 52.21, 71.33.1, 71.33.2, 71.34.3, 63.12.1, 63.12.4

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

*Основной деятельностью для Эмитента с даты его создания является оптовая торговля плодово-овощной продукцией. Доля доходов от такой деятельности в общем объеме доходов от реализации продукции, товаров, работ, услуг составила 100%.*

	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004 (к 9 мес 2003)
<i>Выручка всего, тыс. руб.</i>	<i>1 369 618</i>	<i>1 545 979</i>	<i>4 386 911</i>	<i>12 218 947</i>	<i>10 632 597</i>
<i>Изменение</i>		<i>12,88%</i>	<i>183,76%</i>	<i>178,53%</i>	<i>139,26%</i>

*Доля компании составляет около 35% от общего объема бананов, поставляемых в Россию, и 20-25% от объема импорта по другим фруктовым позициям. Рост рынка фруктов и овощей составляет 15-20 % в год.*

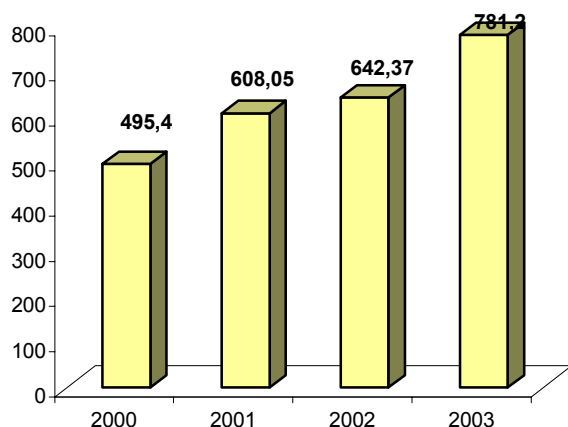
*Около 5% затрат на продовольственные товары у среднего покупателя приходится на продукцию «JFC».*

*Потребление фруктов в России увеличивается, что позволяет рассматривать компании, импортирующие плодовоовощную продукцию, как имеющие значительный потенциал роста.*

*Импорт бананов является основным сектором рынка, на котором JFC ведет свою деятельность. Объем бананового рынка страны составляет, по экспертным оценкам, не менее \$750 млн. в год.*

**Импорт бананов в России, тыс. тонн.**

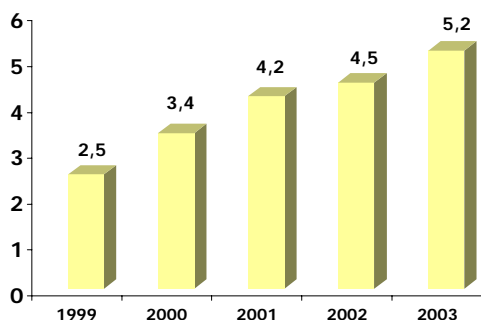
Источник: ГТК РФ



*Потребление бананов на душу населения в России на протяжении последних лет неуклонно растет. Инвестиции, осуществленные в инфраструктуру доставки фруктов, позволили существенно расширить зону дистрибуции как крупных, так и относительно небольших компаний-импортеров.*

**Среднедушевое потребление бананов в России, кг/год.**

Источник: ГТК РФ



*При сохранении существующей динамики потребления бананов прогноз на 2004 г. составляет 6 кг на человека. Потребление бананов в странах Восточной Европы находится на уровне 8-10 кг на человека в год. Исходя из этого сравнения, вполне обоснованным будет предположение о возможности двукратного роста «бананового рынка» России в течение нескольких лет. Импорт бананов в 2003 г. составил 781 тыс. тонн, что на 22% больше чем в предыдущем году.*

**Доля JFC на региональных рынках. Источник: JFC**

Регион	Доля JFC (%)
Северо-Западный	30
Центральный	40
Поволжский	25
Северо-Кавказский	70
Уральский	30

*JFC располагает одной из наиболее развитых сбытовых сетей на территории РФ. Существующая система терминалов обеспечивает деятельность Компании в Северо-Западном, Центральном, Северо-Кавказском и Уральском регионах. Это обстоятельство является одним из преимуществ JFC перед конкурентами и обеспечивает группе ведущее положение*

ние на региональных рынках. В настоящее время наиболее высоко потребление бананов в Центральном и Северо-Западном регионах РФ. Прогнозируется, что в ближайшие годы темпы роста объемов сбыта на данных территориях будут отставать от темпов роста в регионах. Емкость региональных рынков растет быстрыми темпами, что вызвано общим ростом доходов населения и выравниваем уровня доходов населения между регионами. Прогнозируется, что этот процесс сохранится в течение нескольких лет. В ближайшее время стратегией JFC будет увеличение объемов регионального присутствия.

*Ожидаемое увеличение продаж бананов (отдельные территории)*

<i>Территория</i>	<i>Объем текущих поставок компании JFC (коробок в день)</i>	<i>Ежедневная емкость рынка (количество коробок)</i>	<i>Ожидаемое увеличение продаж (коробок в день)</i>
<i>Волгоградская область</i>	<i>1300</i>	<i>2500</i>	<i>400</i>
<i>Астраханская область</i>	<i>700</i>	<i>2200</i>	<i>450</i>
<i>Воронежская область</i>	<i>300</i>	<i>1500</i>	<i>500</i>
<i>Саратовская область</i>	<i>-</i>	<i>2300</i>	<i>400</i>
<i>Белгородская область</i>	<i>500</i>	<i>1000</i>	<i>100</i>
<i>Пензенская область</i>	<i>-</i>	<i>650</i>	<i>100</i>
<b><i>ВСЕГО:</i></b>	<b><i>2800</i></b>	<b><i>10 150</i></b>	<b><i>1950</i></b>

*Наиболее многообещающими территориями с точки зрения возможного увеличения продаж являются Волгоградская, Саратовская, Астраханская, Воронежская и Белгородская области*

*JFC является одним из самых успешных игроков на российском рынке благодаря крупнейшей собственной торговой сети и обширному присутствию компании на наиболее привлекательных территориях. Терминалы оснащены самым современным в России оборудованием для газовой обработки фруктов, что гарантирует высочайшее качество продукта. Стратегия JFC предполагает достижение полного превосходства в будущем развитии рынка. Компания планирует внедрение на новые рынки, оптимизацию внутренних цен и расширение масштабов деятельности путем вхождения в розничный рынок, а также за счет развития специальной региональной программы дистрибуции.*

*Характер продаж – Импорт плодово-овощной продукции в РФ характеризуется некоторой сезонностью. Так за последние несколько лет импорт фруктов в Россию в 3 квартале был на 25-30% меньше, чем в 1 квартале соответствующего года. Пик импорта и продаж импортируемых фруктов и овощей приходится на декабрь-май. Наличие сезонности связано с созреванием и появлением на российском рынке в конце лета отечественной плодово-овощной продукции, что вызывает сокращение спроса на импортируемую продукцию. Сезонность в большей степени сказывается на продукции, которая произрастает в РФ и лишь в минимальной степени на основных видах продукции, поставляемой в настоящий момент Эмитентом (бананы и апельсины). Кроме того, так как Эмитент работает и с отечественными поставщиками овощей и фруктов, и увеличивает в 3 квартале поставки отечественных фруктов и овощей, указанная сезонность не отражается на общей деятельности компании и ее оборотах.*

*Цикличность продаж не отмечена.*

### 3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)

	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004 года
<b>Выручка всего, тыс. руб.</b>	<b>1 369 618</b>	<b>1 545 979</b>	<b>4 386 911</b>	<b>12 218 947</b>	<b>10 632 597</b>
<b>в том числе от реализации плодово-овощной про- дукции, тыс. руб.</b>	<b>1 369 618</b>	<b>1 545 979</b>	<b>4 386 911</b>	<b>12 218 947</b>	<b>10 390 130</b>

ООО «Джей Эф Си Интернешнл» не осуществляет экспорт продукции

#### Основные виды продукции Эмитента и динамика изменения отпускных цен.

Наименование показателя	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004
<b>Плодово-овощная продукция</b>					
<b>Объем производства продукции, тыс. шт.</b>	<b>8 816</b>	<b>7 445</b>	<b>21 584</b>	<b>59 027</b>	<b>49 242</b>
<b>Цена продукции, тыс. руб.</b>	<b>0,155</b>	<b>0,207</b>	<b>0,203</b>	<b>0,207</b>	<b>0,211</b>
<b>Объем выручки от продажи про- дукции (работ, услуг), тыс. руб.</b>	<b>1 369 618</b>	<b>1 545 979</b>	<b>4 386 911</b>	<b>12 218 947</b>	<b>10 390 130</b>
<b>Доля от общего объема выручки, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>98%</b>
<b>Индекс потребительских цен, %</b>	<b>120,2</b>	<b>118,6</b>	<b>115,1</b>	<b>112</b>	<b>109,3</b>

#### Схема реализации основных видов продукции Эмитента.

Наименование продукции (ра- бот, услуг)	Схема реализации	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004
<u>Плодово- овощная про- дукция</u>	<b>Прямые продажи, %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Собственная торговая сеть, %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Контролируемая торговая сеть, %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Оптовые покупатели, %</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### Структура затрат Эмитента на производство и продажу плодово-овощной продукции (работ, услуг).

№ n/n	Наименования статьи затрат	2003	9 месяцев 2004
		<b>В %% от общей себестоимости</b>	
1	<b>Сырье и материалы</b>	-	-
2	<b>Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты</b>	-	-
3	<b>Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями</b>	<b>0,88</b>	<b>1,31</b>
4	<b>Топливо</b>	-	-
5	<b>Энергия</b>	-	-
6	<b>Затраты на оплату труда</b>	<b>0,006</b>	<b>0,008</b>
7	<b>Проценты по кредитам</b>	-	-
8	<b>Арендная плата</b>	<b>0,002</b>	<b>0,028</b>

9	Отчисления на социальные нужды	0,002	0,003
10	Амортизация основных средств	0,00000992	0,000007
11	Налоги, включаемые в себестоимость продукции	-	-
12	Покупная стоимость товаров, %	98,99	98,47
13	Прочие затраты, в том числе:		
	Амортизация по нематериальным активам, %	0,00000562	0,000004
	Вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-
	Обязательные страховые платежи, %	-	-
	Представительские расходы, %	-	-
	Иное	0,1	0,180989
	Итого: затраты на производство и реализацию продукции (себестоимость)	100	100
13	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	100,6	100,2

Учет затрат Эмитента ведется и представлен в настоящем пункте ежеквартального отчета в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету.

Производство новых имеющих существенное значение видов продукции (работ, услуг), не планируется. Новые имеющие существенное значение виды продукции (работы, услуги) Эмитентом не разрабатываются.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: российские стандарты бухгалтерского учета.

### 3.2.4. Поставщики эмитента, на долю которых приходится 10 и более процентов всех поставок товарно-материальных ценностей, с указанием их доли в общем объеме поставок

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок товарно-материальных ценностей:

География закупок JFC охватывает практически все континенты. В Латинской Америке поставщиками JFC являются Эквадор, Аргентина, Чили, Колумбия, Уругвай. В Европе - Франция, Италия, Голландия, Испания, Бельгия, Португалия. В Африке - Марокко, Египет, ЮАР.

2000 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
PalMar Agro-Comercio C. Ltda	63.06
Bananza y. CIA. Comercializadora International	13.55

2001 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Favorita Trading Company Ltd.	50
Unino de Uraba	11

2002 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Favorita Trading Company Ltd.	28
Maroc Fruit Board	8

2003 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Favorita Trading Company Ltd.	18
ООО «Джей Эф Си Нева»	50
ООО «Инвестрейд»	13

9 месяцев 2004 года:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Favorita Trading Company Ltd.	12
ООО «Джей Эф Си Нева»	49

*По итогам 2003 года импорт составил 40% от всех поставок Эмитента.*

*Однозначно указать наиболее вероятный вариант развития рынка поставщиков очень трудно. Ярко выраженных тенденций изменения объема мирового экспорта не наблюдается. Существующие изменения носят, скорее, колебательный характер и обусловлены, в основном:*

- изменением погодных условий и действием природных стихий;*
- саморегулированием отрасли от возможного перепроизводства.*

*Основные страны-производители - Эквадор, Колумбия, Коста-Рика, Панама, Филиппины, Камерун, Марокко.*

*Производство в странах Латинской Америки, в основном, контролируют транснациональные компании (большая часть из них - американские), в странах Тихоокеанского региона - ассоциации производителей.*

*Рыночные тенденции указывают на возможное снижение цен производителей, что оказало бы благоприятное влияние на деятельность Компании. В то же время, возможно действие нерыночных факторов (например, снижение урожая из-за ухудшения погодных условий), имеющих негативный для Компании характер и прогнозирование которых, с приемлемой точностью, невозможно.*

*В связи с налаженными длительными взаимоотношениями с поставщиками эмитент прогнозирует дальнейшую доступность данных источников в будущем.*

### **3.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента**

*Основные рынки на которых эмитент осуществляет сбыт продукции: рынок оптовой торговли фруктами и овощами.*

*Группа компаний JFC к настоящему моменту определяет своей глобальной целью создание и эффективное использование собственных каналов распределения, объединенных в национальную дистрибутивную сеть и нацеленных на осуществление поставок продукции конечному розничному потребителю.*

*JFC располагает одной из наиболее развитых сбытовых сетей на территории РФ. Существующая система терминалов обеспечивает деятельность Компании в Северо-Западном, Центральном, Северо-Кавказском и Уральском регионах.*

2000 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Частный предприниматель Михеев В.В.	96.2

2001 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Частный предприниматель Габова Вера Юрьевна	93

2002 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Общество с ограниченной ответственностью "Регион"	16
Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Трейдинг»	11
Частный предприниматель Габова Вера Юрьевна	17
Частный предприниматель Кехман Владимир Абрамович	44

2003 год:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си – Трейдинг»	86

9 месяцев 2004 года:

Полное фирменное наименование	Доля, %
Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си – Трейдинг»	79
Общество с ограниченной ответственностью «Фруктоптторг»	19

*Последние годы общий объем потребления фруктов в стране растет приблизительно на 25% в год. Это имеет под собой объективные основания, а именно:*

- 1. Растут реальные доходы населения;*
- 2. Происходит выравнивание доходов населения в разных регионах, что приводит к ускоренному росту потребления на ранее малоактивных региональных рынках;*
- 3. Расширяются сбытовые сети поставщиков, что дает возможность поставлять продукты, требующие специальных условий хранения, на отдаленные территории.*
- 4. Растет розничный сетевой оборот*
- 5. Потенциал российского рынка фруктов в настоящее время оценивается отечественными и зарубежными экспертами как весьма высокий. Интерес к работе на нем проявляют многие отечественные и зарубежные (в том числе транснациональные) компании. Предполагается повышение потребления фруктов на территории РФ. В этих условиях JFC стремиться упрочить свое лидирующее положение на рынке, проводя активную маркетинговую и инвестиционную политику*

*В настоящий момент наибольший потенциал сбыта имеют региональные рынки. Спрос в Центральном и Северо-Западном регионах характеризуется большей степенью насыщения.*

*Поэтому, планируется:*

- 1. Значительно увеличить объемы сбыта на региональных рынках. С этой целью Группа JFC увеличивает пропускную способность ряда терминалов;*
- 2. Увеличить выручку от деятельности Группы JFC в Центральном и Северо-Западном регионах за счет прямых поставок крупным розничным сетям. С целью продолжения освоения новых территориальных рынков Группа JFC создала за последний год два новых терминала - в Челябинске, Новосибирске и Казани.*

*На сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг) могут негативно повлиять такие факторы как снижение платежеспособного спроса, существенные изменения в российском*

законодательстве, ухудшение политической обстановки в стране в целом, существенное снижение потребительского спроса на продукцию Группы JFC.

### 3.2.6. Практика деятельности в отношении оборотного капитала и запасов

Политика эмитента в отношении оборотного капитала и запасов направлена на поддержание уровня запасов достаточного для бесперебойной работы компании. Методика расчета коэффициента оборачиваемости запасов.

В целях управления оборотными активами предприятий, а также эффективного использования оборотных средств, авансированных в запасы, на предприятиях устанавливаются экономически обоснованные совокупные и поэлементные нормы запаса и ежемесячные нормативы оборотных средств, обеспечивающих при их минимальном размере бесперебойный процесс работы Компании.

Показатель	2001	2002	2003	9 месяцев 2004
К-т оборачиваемости запасов	-	55 293,5	572,13	0
Период оборачиваемости запасов, дней	-	0,007	0,64	0

### 3.2.7. Сырье

Деятельность Эмитента не требует закупок сырья, затраты на сырье в структуре затрат Эмитента отсутствуют. Поэтому информация о возможных источниках сырья не приводится.

### 3.2.8. Основные конкуренты.

Основная сфера деятельности Эмитента - импорт, хранение, переработка и реализация фруктово-овощной продукции. В этой области компания на сегодняшний день имеет конкурентные преимущества за счет своего оснащения самым современным складским и газационным оборудованием, обширной сети терминалов и оптимальных управленческих и логистических схем, применяемых в технологическом цикле от отправителя до потребителя.

Компания в состоянии работать практически с любой плодоовощной продукцией и способна мобильно реагировать на изменения спроса на российском рынке. Однако в качестве основного направления своего развития компания в настоящий момент рассматривает работу с бананами. Поэтому в настоящее время особое влияние на деятельность Группы оказывает состояние рынка бананов и конкурентную среду на текущий момент имеет смысл рассматривать в разрезе этого рынка.

На протяжении 2000-2003 года импорт бананов в РФ имел положительную динамику и возрос с 495 до 760 тыс. тонн в год. При этом бананы являются самыми импортируемыми в Россию фруктами - по итогам 2003 года 26% всех импортируемых в РФ фруктов - это бананы. Потребление бананов российскими гражданами возросло с 2,5 кг./год в 1999 г. до 5,2 кг./год в 2003 году. Рост потребления фруктов связан в первую очередь с ростом благосостояния населения РФ.

Так как потребление бананов в экономически развитых странах оценивается как 8-13 кг./год на человека, потенциал российского рынка бананов в настоящее время оценивается отечественными и зарубежными импортерами как весьма высокий. Аналогичный разрыв существует и между нормами потребления в России и за рубежом по остальному ассортименту фруктов и некоторых овощей. Причем, так как спрос в Центральном и Северо-Западном регионах характеризуется большей степенью насыщения, наибольший потен-

циал сбыта имеют региональные рынки. Компания JFC планирует именно на них значительно увеличить объемы сбыта.

Основными конкурентами JFC на рынке бананов являются:

1. Компании с сопоставимыми объемами импорта (Sorus, Sunway);
2. Более мелкие импортеры, делающие совместные закупки судовых партий в составе логистических групп. Основные группы:

- Юникс, Титул;
- Balfruit, Fruitbrothers.

Основные конкуренты - компании Sorus и Sunway. Вместе с JFC они импортируют около 80% всех реализуемых на территории РФ бананов.

JFC имеет свой исторически сложившийся круг клиентов. По имеющимся оценкам, постоянные клиенты компании составляют около 90% от общего числа. При выборе поставщика мелкооптовые и розничные распространители, как правило, руководствуются:

- качеством продукции;
- стоимостью продукции;
- условиями расчетов с поставщиками.

Импорт бананов, который приходится на Группу JFC, на протяжении 2000-2003 года возрос с 114,4 до 275,7 тыс. тонн в год. По результатам 2003 года доля ООО "Джей Эф Си Интернешнл" в импорте бананов составила 35 % от общего импорта бананов в РФ.

В отрасли наблюдается достаточно развитая конкуренция. Условия, предоставляемые основными импортерами своим клиентам, отличаются незначительно, что, возможно, указывает на максимальное использование ресурсов конкуренции.

На российском рынке представлены бананы нескольких торговых марок. Востребованы как более так и менее дорогие и качественные. Существенное влияние на выбор торговой марки со стороны клиентов оказывает расстояние предстоящей транспортировки.

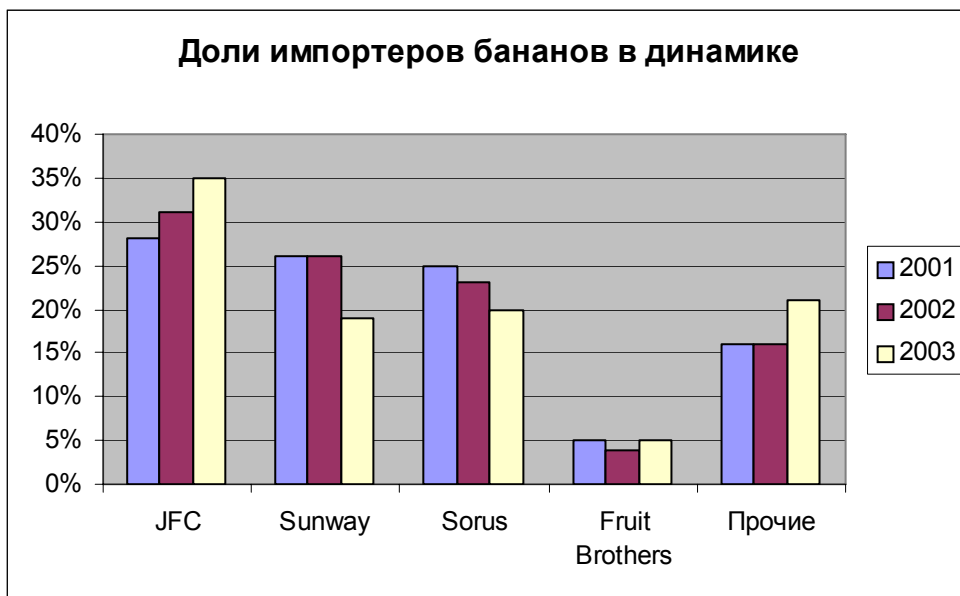
Компания JFC позиционируется на рынке, как поставщик качественных бананов, которые помимо реализации на местных рынках, вполне приспособлены для дальних транспортировок.

В настоящее время наблюдается повышение конкуренции среди отечественных импортеров фруктов. Предполагаемое увеличение спроса на бананы, возможно, вызовет дополнительный рост конкуренции;

По сравнению с другими операторами рынка, Компания располагает достаточно высоким конкурентным потенциалом.

Крупнейшие импортеры плодово-овощной продукции в 2001-2003 гг.

	JFC	Sunway	Sorus	Fruit Brothers	Прочие
2001	28%	26%	25%	5%	16%
2002	31%	26%	23%	4%	16%
2003	35%	19%	20%	5%	21%



*Наиболее существенными факторами, которые определяют положение компании на рынке, являются:*

*§ Стоимость продукции. Продажи импортных фруктов обладают в настоящее время в России высокой ценовой эластичностью. Так как крупнейшие компании находятся в сопоставимых условиях по ценам закупки, то основная конкуренция приходится на область управления издержками. Оптимизация издержек, несмотря на существенные достижения в этой сфере, является одним из приоритетов в работе JFC, что видно из инвестиционных планов компании;*

*§ Качество продукции (размер, внешний вид, срок возможного хранения). Фрукты и овощи не являются марочными продуктами. Большинство российских потребителей не придают значения ни торговым маркам, ни стране происхождения фруктов и овощей. Основным параметром, по которому судят о качестве продукта, является его внешний вид. JFC позиционируется в сегменте поставки высококачественных фруктов, работа с которыми требует наличия современных технологий и соответствующего оборудования газации, то есть цена вхождения на данный сегмент рынка весьма высока. Это дает компании существенные и устойчивые преимущества;*

*§ География доставки. География доставки в основном зависит от наличия у компаний-импортеров оборудованных терминалов в соответствующих регионах. Так как терминал является крупным инвестиционным объектом, строить терминалы в каждом городе нерентабельно. Оптимальной схемой является создание терминала в одном из городов региона, где проводится процесс дозревания бананов, после чего в вагонах-рефрижераторах или специально оборудованных автомобилях бананы доставляются до соседних населенных пунктов. В настоящий момент JFC располагает одной из наиболее развитых сбытовых сетей на территории РФ. Существующая система терминалов обеспечивает деятельность Компании в Северо-Западном, Центральном, Северо-Кавказском и Уральском регионах.*

*§ Регулярность поставок фруктов в требуемых количествах. По стабильности и величине поставок крупные компании-импортеры (в том числе JFC) имеют преимущество перед мелкими и разовыми поставщиками. Розничные сети и мелкооптовые покупатели заинтересованы в стабильных отношениях с поставщиками, с которыми они могли бы заклю-*

---

*чить долгосрочный договор, а затем получать продукцию по заранее согласованному графику. Кроме того, крупные поставщики имеют более широкий ассортимент продукции, что также упрощает для розничных сетей и мелкооптовых покупателей процесс заказа и поставки. Следует также отметить, что крупная компания-импортер имеет развитые отношения с поставщиками во многих странах мира, что дает возможность маневрировать объемами собственных закупок в случае неурожая в этих странах, сезонных колебаний и т.п. Таким образом, JFC, в частности, имеет постоянный ассортимент круглогодично.*

### **3.2.9. Сведения о наличии у эмитента лицензий**

*Эмитент не осуществляет виды деятельности, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации подлежат лицензированию.*

### **3.2.10. Совместная деятельность эмитента.**

*С даты создания Эмитент не вел и не ведет совместной деятельности.*

### **3.3. Планы будущей деятельности эмитента**

*Генеральная цель предыдущего этапа развития Группы JFC – завоевание лидирующего положения на российском рынке бананов – в настоящее время реализована.*

*С учетом новых возможностей Группы JFC на ближайшие три года поставлена новая стратегическая цель её развития – создание на базе производственно-логистического комплекса Группы JFC и занятых ею рыночных сегментов глобальной общероссийской национальной дистрибьюторской сети фруктов и овощей.*

*В рамках поставленной цели Группа JFC к настоящему времени успешно решила ряд тактических задач, стоявших на повестке дня, а именно:*

- Группой JFC организовано собственное автотранспортное предприятие для распределения фруктов по терминалам. В его состав вошли, кроме всего прочего: 50 новых тягачей для обслуживания внутренних грузопотоков компании и 80 новых прицепов-рефрижераторов. Перед АТП поставлена задача, довести объем грузоперевозок внутри России осуществленных собственным автотранспортом до половины от общего объема перевозок Группы JFC.*
- Завершены работы по строительству станции технического обслуживания собственного автотранспорта (тягачей). Активно осуществляется выход станции на проектную мощность, которая не исключает в будущем коммерческого технического обслуживания стороннего автотранспорта.*

*Практическое решение данных задач обеспечивает снижение зависимости Группы JFC от конъюнктуры рынка автоперевозок, бесперебойную систему логистики и уменьшение объема порчи продукции в процессе транспортировки.*

- В запланированные сроки завершена модернизация терминала в Краснодаре (оптимизированы рабочие площади, установлено современное холодильное и газационное оборудование). Улучшение качества газации фруктов в результате модернизации оборудования позволяет увеличивать дальность поставок с терминала и увеличить общий объем сбыта Группы JFC в Северо-Кавказском, Поволжском и Центрально-Черноземном регионах, на 50%.*
- В Эквадоре создана дочерняя компания, целью которой будет формирование закупочных партий по ценам, ниже, чем у других поставщиков.*
- Значительно расширены складские площади на терминалах в Москве.*
- Приобретен терминал в Казани; разработаны и утверждены планы по модернизации его производственных мощностей;*
- Приобретена недвижимость для создания собственного терминала в Новосибирске и*

---

*утвержден план его организации*

*Реализуемая Группой JFC активная инвестиционная политика, направлена на закрепление своего лидирующего положения на российском плодоовощном рынке и дальнейшее расширение своей доли на нем.*

*Основной задачей Группы JFC является максимально эффективная организация снижения издержек и территориального расширения. При этом планируется неизменность позиционирования Группы на российском рынке как поставщика, обеспечивающего высокое качество продукции.*

*В настоящее время проводятся мероприятия направленные на существенное изменение роли Группы JFC в процессе доставки продукции, которое предполагает создание собственных структур, обеспечивающих непрерывный процесс доставки продукции от порта отправителя до конечного потребителя.*

*Перечень планируемых действий Группой JFC:*

*1. Действия, направленные на максимально возможное снижение транспортных издержек:*

*а. Приобретение Группой JFC флота рефрижераторных судов. Для уменьшения зависимости от рынка транспортных перевозок Группа JFC приобретает флот рефрижераторных судов. В настоящий момент приобретено рефрижераторное судно грузовой вместимостью - свыше 400 тыс. кубофутов. Планируется покупка еще четырех судов аналогичной вместимости. Создание собственного флота позволит значительно уменьшить затраты на фрахт и обеспечит конкурентные преимущества Группе JFC на рынке.*

*2. Действия, направленные на территориальное расширение:*

*а. Организация терминалов и сбытовой сети в регионах Сибири и Дальнего Востока. Основными предпосылками для реализации проекта являются увеличение объемов потребления фруктов на территории РФ, в том числе в отдаленных регионах, сбытовой потенциал которых достаточно велик.*

*б. Увеличение складских площадей действующих терминалов и совершенствование инфраструктуры распределения фруктов во всех значимых, с точки зрения сбыта, регионах европейской части РФ;*

*в. Создание и размещение 300 камер газации в регионах;*

*3. Действия, направленные на выход на розничный рынок:*

*Планируется выход Компании на розничный рынок Москвы и Санкт-Петербурга. Выход на него позволит получить часть прибыли, получаемой розничными продавцами при реализации бананов конечному потребителю, для чего:*

*а. Реализуется программа совместной работы Компании с крупнейшими торговыми сетями;*

*б. Планируется приобретение малотоннажного автотранспорта и строительство распределительного центра, оснащенного собственными камерами газации, складскими площадями и площадками подготовки товарных партий и погрузки в автотранспорт;*

*в. Строительство крупных распределительных центров по обслуживанию розничных сетей в Москве, Санкт-Петербурге и Южном федеральном округе;*

*4. Действия, направленные на совершенствование системы управления и корпоративного развития:*

*а. оптимизация бизнес-процессов компании;*

*б. завершение создания системы управления в режиме реального времени всеми денежными и материальными ресурсами;*

*в. реализация мер по снижению рисков бизнеса.*

*г. реорганизация юридической структуры группы.*

*На реализацию данных проектов компания планирует направлять как собственные, так и*

заемные средства, в том числе средств, полученные от размещения облигационного займа. Реализация комплекса указанных мер должна привести компанию к значительному расширению доли на российском рынке и увеличению основных финансовых показателей компании.

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

Организация: *Единая Фруктовая Ассоциация*

Место и функции эмитента в организации: *Учредитель Ассоциации. В качестве учредителя Ассоциации эмитент координирует ее работу.*

Срок участия эмитента в данной организации: *С момента государственной регистрации ассоциации 30.11.2000 года*

### 3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.

*Эмитент дочерних и зависимых обществ не имеет.*

### 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.

Данные об основных средствах на 01.09.2004:

Первоначальная (восстановительная) стоимость: 8 400 рублей

Величина начисленного износа: 6 277 рублей

Сведения о последней переоценке основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение трех лет, предшествующих году перед утверждением решения о выпуске ценных бумаг:

*Переоценки основных средств в течение указанного периода не проводились.*

Наименование группы основных средств	Полная стоимость до проведения переоценки, руб.	Остаточная (за вычетом) амортизации стоимость до проведения переоценки, руб.	Дата проведения переоценки	Полная стоимость после проведения переоценки, руб.	Остаточная (за вычетом) амортизации стоимость после проведения переоценки, руб.
Машины и оборудование	8 400	2 123	-	-	-
Итого:	8 400	2 123	-	-	-

*Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента: нет*

*Приобретения, замены ил выбытия основных средств эмитента не планируется.*

*Обременения основных средств нет.*

#### 3.6.2. Стоимость недвижимого имущества эмитента.

*Эмитент недвижимым имуществом не владеет.*

## 4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

#### 4.1.1. Прибыль и убытки

	<i>1-январь-01</i>	<i>1-январь-02</i>	<i>1-январь-03</i>	<i>1-январь-04</i>	<i>1-октябрь-04</i>
<i>Выручка, тыс. руб.</i>	<i>1369617,80</i>	<i>1545979,00</i>	<i>4386911,00</i>	<i>12218947,00</i>	<i>10 632 597,00</i>
<i>Валовая прибыль, тыс. руб.</i>	<i>7951,70</i>	<i>25547,32</i>	<i>82450,00</i>	<i>191594,00</i>	<i>296 069,00</i>
<i>Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.</i>	<i>-4157,30</i>	<i>2,84</i>	<i>21877,00</i>	<i>41699,00</i>	<i>14 592,00</i>
<i>Рентабельность активов, %</i>	<i>-2,67%</i>	<i>0,00%</i>	<i>2,30%</i>	<i>1,77%</i>	<i>0,06%</i>
<i>Рентабельность собственного капитала, %</i>	<i>100,20%</i>	<i>-0,07%</i>	<i>10,87%</i>	<i>17,17%</i>	<i>0,06%</i>
<i>Рентабельность продукции (продаж), %</i>	<i>0,33%</i>	<i>0,79%</i>	<i>0,35%</i>	<i>0,56%</i>	<i>0,50%</i>
<i>Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.</i>	<i>-4157,30</i>	<i>-4157,32</i>	<i>-4154,00</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса</i>	<i>0,03</i>	<i>0,01</i>	<i>0,004</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

*Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Стандартами эмиссии облигаций и их проспектов эмиссии, утвержденными ФКЦБ России*

*За период с 2000 по 2003 год произошло девятикратное увеличение выручки компании (до 12 млрд. рублей). Рост выручки обусловлен абсолютным увеличением объемов реализации и расширением ассортимента продукции..*

*Чистая прибыль эмитента по итогам 2003 года составила 41 699 тыс. руб., увеличившись по сравнению с прибылью по итогам 2002 года почти в 2 раза. Отраженные в таблице убытки в 2000 году были связаны с началом деятельности Компании в феврале 2000 года и необходимостью значительных первоначальных затрат. Убытки прошлых лет (2000 года) были списаны Эмитентом в 1 кв. 2003 г. Источником покрытия убытков являлась чистая прибыль Эмитента.*

*Основной функцией Эмитента является закупка, поставка и таможенная очистка импортируемых группой товаров, этим объясняется малый вес основных средств в структуре баланса, и, соответственно, высокий коэффициент фондоотдачи.*

*Показатели рентабельности, представляющие собой результаты соотношения прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность работы предприятия - производительность или отдачу финансовых ресурсов. Рост показателей рентабельности в 2002 г. и 2003 г. свидетельствует о повышении эффективности использования средств.*

*Из приведенной таблицы видно, что на протяжении 2000-2001 гг. прибыльность предприятия была невысокой. Эмитент нес убытки в 2000 г. Начиная с 2001 г., в связи с увеличением торговых оборотов продукции Эмитента и снижением ее себестоимости, предприятие работает с прибылью. В 2001-2003 годах наблюдается устойчивый рост прибыльности предприятия.*

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

*Выручка Эмитента не находится в прямой зависимости от внешних факторов и проследить динамику ее изменения в соответствии с изменением каких-либо внешних факторов не представляется возможным.*

*В целом, рост выручки обусловлен внутренними факторами развития компании (эффективный менеджмент, постоянное совершенствование технологий, расширение бизнеса, приобретение новых производственных мощностей и обновление имеющихся), а также внешние факторы (динамика валютного курса, макроэкономическая ситуация в стране и в странах-поставщиках плодово-овощной продукции). Факторы, которые повлияли на изменение прибыли приведены в 4.1.1. Ежеквартального отчета.*

*Генеральный директор Эмитента не имеет особого мнения относительно вышеупомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, и не настаивает на отражении такого (отличного) мнения в данном ежеквартальном отчете.*

#### 4.2. Ликвидность эмитента.

	1-январь-01	1-январь-02	1-январь-03	1-январь-04	1-октябрь-04
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-4 159	-4 154	201 236	242 859	257 499
Коэффициент финансовой зависимости	-38,48	-141,97	3,72	8,71	11,87
Коэффициент автономии собственных средств	-0,03	-0,01	0,21	0,10	0,08
Обеспеченность запасов собственными оборотными средствами	-	-	1328,56	5,80	10,15
Индекс постоянного актива	-0,0024	-0,0019	0,00003	0,00021	0,00002
Текущий коэффициент ликвидности	0,97	0,99	1,27	3,22	1,71
Быстрый коэффициент ликвидности	0,97	0,99	1,26	3,16	1,69

*Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Стандартами эмиссии облигаций и их проспектов эмиссии, утвержденными ФКЦБ России*

*Из представленных данных видно, что в 2000-2001 гг. Эмитент не имел собственных оборотных средств и финансировал текущую деятельность только за счет привлечения заемных источников. В 2002 году произошел значительный рост собственных оборотных средств за счет увеличения уставного капитала компании и роста чистой прибыли, остающейся в распоряжении Эмитента. За 2003 год собственные оборотные средства Эмитента увеличились еще на 40 млн. рублей по сравнению с 2002 годом за счет нераспределенной прибыли, полученной в 2003 году.*

*Однако, несмотря на значительный рост собственных оборотных средств в 2002 г. и дальнейший их рост в 2003 году, Эмитент имеет недостаток СОС и привлекает заемные средства, что сказывается на увеличении финансовой зависимости и снижении автономности собственных средств.*

*Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов.*

*Коэффициент финансовой зависимости измеряется отношением долгосрочного долга к общей стоимости основного капитала и характеризует степень финансовой устойчиво-*

---

сти эмитента.

*Показатель обеспеченности запасов собственными оборотными средствами в 2000 и 2001 году не рассчитывается в связи с отсутствием СОС средств у Эмитента. Высокое значение коэффициента в 2002 году связано со стратегией деятельности предприятия, которая обусловлена минимальным количеством запасов на балансе предприятия. В 2003 году из-за роста величины запасов значение коэффициента упало отметки 5,8, что по-прежнему выше минимально допустимой границы*

*Индекс постоянного актива характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. В 2003г. доля внеоборотных активов у Эмитента в источниках собственных средств увеличилась. Но значение коэффициента остается очень низким, что свидетельствует о том, что в настоящее время внеоборотные средства не играют существенной роли в общих источниках собственных средств.*

*Текущий коэффициент ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (кредиторской задолженности). Рекомендуемые значения: от 1 до 2. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. В 2000-2001 гг. значения данного коэффициента для Эмитента немного не достают до рекомендуемого. Начиная с 2002 г. значения данного коэффициента для Эмитента не выходили за рамки рекомендуемых. В 2003 г. коэффициент впервые превысил верхнюю границу рекомендуемого интервала, что доказывает обеспеченность Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств.*

*Быстрый коэффициент ликвидности - отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для быстрого погашения своей задолженности.*

*Из представленных данных видно, что Эмитент имеет недостаток собственных оборотных средств и привлекает заемные средства, что сказывается на увеличении финансовой зависимости и низком значении коэффициента автономности собственных средств. Низкое значение внеоборотных активов и запасов объясняется спецификой отрасли деятельности Эмитента (импорт и торговля продовольственными товарами). Подобная деятельность характеризуется высокой степенью оборачиваемости оборотных активов, что в свою очередь снижает потребность в собственных средствах. Традиционно высокий показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам свойственен организациям, занимающимся торговой деятельностью. Они, как правило, имеют минимальный размер уставного капитала и основных средств. Их деятельность финансируется за счет заемных средств.*

*Положительную динамику деятельности Компании демонстрируют коэффициенты, характеризующие ликвидность и обеспеченность задолженности выручкой и активами.*

*С развитием Компании изменялись значения основных коэффициентов, по мнению органов управления Общества, такие изменения связаны с расширением масштабов деятельности компании, ростом заемных средств, расширением ассортимента продукции, увеличением уставного капитала Общества и другими факторами.*

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

#### 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004
Размер уставного капитала, тыс. руб.	8,4	8,4	183 520	183 520	183 520
Общая стоимость долей, выкупленных для последующей перепродажи	0	0	0	0	0
Размер резервного капитала, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Размер добавочного капитала, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Размер нераспределенной чистой прибыли, тыс. руб.	0	2,8	21 877	59 391	73 983
Размер средств целевого финансирования, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Общая сумма капитала, тыс. руб.	(4 148,9)	(4 146,085)	201 242	242 911	257 503

а) размер уставного капитала эмитента по состоянию на 01.09.2004 составляет 183 520 000 (Сто восемьдесят три миллиона пятьсот двадцать тысяч) рублей, что соответствует размеру уставного капитала эмитента, указанному в учредительных документах эмитента;

14.02.2001г. были зарегистрированы изменения в Уставе об увеличении Уставного капитала эмитента, который составил 183 520 000 рублей. Учредителями стали "Центральный Фруктовый Терминал" -50% доли в Уставном капитале и ЗАО "САВИО"-50% доли в Уставном капитале.

б) эмитент не выкупал свои доли для последующей перепродажи (передачи);

в) размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента: резервный капитал не формировался.

г) размер добавочного капитала эмитента: эмитент не является акционерным обществом, добавочный капитал отсутствует.

д) нераспределенная чистая прибыль в 2003 году выросла почти в 3 раза и составила 59 391 000 рублей;

е) размер средств целевого финансирования эмитента – 0 рублей;

ж) общая сумма капитала эмитента составляет 242 911 000 рублей (на конец 2003 года);

В 2002 году капитал эмитента вырос на 205 385 тыс. рублей за счет увеличения уставного капитала.

#### Величина оборотных средств Эмитента (тыс. руб.):

	1-январь-01	1-январь-02	1-январь-03	1-январь-04	1-окт-04
Запасы, тыс. руб.	0	4	151	41893	25 357
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	17	63	3 018	5 106	5 952
Дебиторская задолженность в целом, тыс. руб.	144 295	432 365	929 667	1 421 646	2 151 593
Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	144 295	432 365	929 667	1 421 646	2 151 593
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0	151 914	16 532	821 066	1 094 227
Денежные средства, тыс. руб.	11 184	123	476	69 386	37 617

### Структура оборотных средств Эмитента

	1-январь-01	1-январь-02	1-январь-03	1-январь-04	1-октябрь-04
Запасы, %	0,00%	0,00%	0,02%	1,78%	0,76%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, %	0,01%	0,01%	0,32%	0,22%	0,18%
Дебиторская задолженность в целом, %	92,80%	73,98%	97,88%	60,26%	64,92%
Долгосрочная дебиторская задолженность, %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Краткосрочная дебиторская задолженность, %	92,80%	73,98%	97,88%	60,26%	64,92%
Краткосрочные финансовые вложения, %	0,00%	25,99%	1,74%	34,80%	33,01%
Денежные средства, %	7,19%	0,02%	0,05%	2,94%	1,13%

На протяжении 2000-2003гг. структура оборотных активов оставалась достаточно постоянной. По итогам 2000-2002 гг. наибольшую долю оборотных активов занимает дебиторская задолженность. В 2003 г. структура оборотных активов становится более диверсифицированной, доля краткосрочной дебиторской задолженности сокращается до 60% совокупных оборотных активов компании, вместе с тем возрастает доля краткосрочных финансовых вложений. Низкая доля запасов и денежных средств объясняется спецификой отрасли деятельности Эмитента (импорт и торговля продовольственными товарами). Источники финансирования оборотных средств распределяются следующим образом:

В 2000 и 2001 году – полностью за счет заемных средств  
в 2002 - собственные средства – 21%; заемные средства – 79%  
в 2003 - собственные средства – 10%; заемные средства – 90%.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств в целом характерна для торговых компаний и компаний, специализирующихся на импорте продукции. Эмитент диверсифицирует заемные источники финансирования оборотных средств, поэтому изменение в политике финансирования оборотных средств маловероятны.

#### 4.3.2. Достаточность капитала и оборотных средств эмитента

Среднедневные операционные расходы за 2003 год составили 3 802 тыс. руб. Покрытие среднедневных операционных расходов осуществляется за счет среднедневной выручки – 33 476,6 тыс. руб. и за счет среднедневных операционных доходов – 4 014,7 тыс. руб., что является достаточным для покрытия.

#### 4.3.3. Денежные средства

Эмитент привлекает финансирование для реализации проектов Группы JFC. Исполнение обязательств по облигациям эмитента планируется за счет доходов, которые компания планирует получить в результате своей деятельности.

По предварительным прогнозам, в течение всего периода обращения облигаций у Эмитента будет наблюдаться стабильное превышение поступлений денежных средств от текущей деятельности над расходами на соответствующую деятельность (включая выплаты по купонам и погашение облигаций). В настоящее время и в среднесрочной перспективе компания способна генерировать денежный поток достаточный для выплаты текущих платежей по кредитам и займам.

---

*Прогноз в отношении финансовых потоков группы JFC:*

*В связи с тем, что средства от размещения облигационного займа будут использоваться не только для финансирования эмитента, но и для финансирования других компаний группы JFC, а также учитывая тот факт, что компании группы JFC выступают в качестве поручителей по данному займу, сведения об окупаемости производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков приводятся по группе компаний JFC в целом.*

Показатели	1 полугодие 2004 года	2 полугодие 2004 года	1 полугодие 2005 года	2 полугодие 2005 года	1 полугодие 2006 года	2 полугодие 2006 года	1 полугодие 2007 года	2 полугодие 2007 года	Итого за период
Итого средства, остающиеся в распоряжении компании, на начало периода тыс. долл. США	8 925	12 731	2 078	8 440	9 190	11 879	13 106	15 208	
Поступления									
Поступления от текущей деятельности, тыс. долл. США	175 362	175 362	248 207	248 207	298 409	298 409	357 891	357 891	2 159 735
в т.ч. Выручка от реализации продукции, тыс. долл. США	175 362	175 362	248 207	248 207	298 409	298 409	357 891	357 891	2 159 735
Поступления от финансовой деятельности, в т.ч. средства, полученные в результате размещения облигационного займа, тыс. долл. США	0	21 400	42 104	35 000	0	55 000	0	0	153 504
<b>Итого поступления, тыс. долл. США</b>	<b>175 362</b>	<b>196 762</b>	<b>290 311</b>	<b>283 207</b>	<b>298 409</b>	<b>353 409</b>	<b>357 891</b>	<b>357 891</b>	<b>2 313 239</b>
Расходы, тыс. долл. США									
Расходы по текущей деятельности, тыс. долл. США	-171 556	-171 556	-242 457	-242 457	-290 720	-290 720	-344 328	-344 328	-2 098 122
Денежные оттоки по инвестиционной деятельности, тыс. долл. США	0	-15 000	0	-40 000	-5 000	-50 000			-110 000
Денежные оттоки по финансовой деятельности, тыс. долл. США	0	-20 858	-41 492	0	0	-11 461	-11 461	-21 052	-106 324
<b>Итого отрицательный денежный поток, тыс. долл. США</b>	<b>-171 556</b>	<b>-207 414</b>	<b>-283 949</b>	<b>-282 457</b>	<b>-295 720</b>	<b>-352 181</b>	<b>-355 789</b>	<b>-365 380</b>	<b>-2 314 446</b>
итого денежный приток / отток, тыс. долл. США	3 806	-10 653	6 362	750	2 689	1 228	2 102	-7 490	-1 207
<b>Итого средства, остающиеся в распоряжении компании, на конец периода долл. США</b>	<b>12 731</b>	<b>2 078</b>	<b>8 440</b>	<b>9 190</b>	<b>11 879</b>	<b>13 106</b>	<b>15 208</b>	<b>7 718</b>	<b>7 718</b>

*Замороженных (заблокированных) счетов с ненулевыми остатками нет  
Кредиторская задолженность, собранной в банке на картотеке, не имеется*

#### 4.3.4. Финансовые вложения эмитента

**Общая сумма финансовых вложений по состоянию на 01.09.2004:**

**Вложения, которые составляют более 10% общей суммы финансовых вложений:**

На балансе Эмитента на 01.09.2004 находятся простые векселя:

Наименование векселедателя	Количество векселей	Номинальная стоимость	Срок погашения	Балансовая стоимость, в руб.	Начисленные проценты (руб.)
ЗАО «Группа Джей Эф Си»	1	540 000 000	По предъявлении, но не ранее 15.12.04	540 000 000	4 146
ООО «Джей Эф Си – Урал»	1	30 000 000	По предъявлении, но не ранее 19.12.04	30 000 000	212
ООО «Джей Эф Си Краснодар»	2	123 837 400	По предъявлении	123 837 400	311
Всего	4	693 837 400		693 837 400	3 878

Займы, предоставленные другим организациям на срок менее 12 месяцев:

Наименование заемщика	Сумма займа (руб.)	Срок погашения	Начисленные проценты (руб.)
ЗАО «Группа Джей Эф Си»	1 970 110	31.12.04	*
ООО «Джей Эф Си – Логистика»	7 500 000	01.09.05	123 074
ООО «ТФ «Золотой век»	3 013 457	30.11.04	*
ООО «Калинка»	2 000 000	31.12.04	*
ООО «Матрица»	75 000	07.10.04	*

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг: *не создавался*

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: *соответствует балансовой стоимости вложения*

*Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: российские стандарты бухгалтерского учета.*

*В случае если средства эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), приводятся сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий – таких средств нет.*

#### 4.3.5. Нематериальные активы эмитента

2000

N п/п	Наименование группы нематериальных активов	Полная стоимость руб	Величина начисленной амортизации
1	Банк клиент (Инкасбанк)	3423,6	399
<b>Итого, руб.:</b>		<b>3423,6</b>	<b>399</b>

**2001**

<i>N</i> <i>n/n</i>	<i>Наименование группы нематериальных активов</i>	<i>Полная стоимость</i>	<i>Величина начисленной амортизации</i>
<i>1</i>	<i>Банк клиент (Инкасбанк)</i>	<i>3423,6</i>	<i>1084,14</i>
<i>Итого, руб.:</i>		<i>3423,6</i>	<i>1084,14</i>

**2002**

<i>N</i> <i>n/n</i>	<i>Наименование группы нематериальных активов</i>	<i>Полная стоимость</i>	<i>Величина начисленной амортизации</i>
<i>1</i>	<i>Банк клиент (Инкасбанк)</i>	<i>3423,6</i>	<i>1768,86</i>
<i>Итого, руб.:</i>		<i>3423,6</i>	<i>1768,86</i>

**2003**

<i>N</i> <i>n/n</i>	<i>Наименование группы нематериальных активов</i>	<i>Полная стоимость</i>	<i>Величина начисленной амортизации</i>
<i>1</i>	<i>Банк клиент (Инкасбанк)</i>	<i>3423,6</i>	<i>2451,68</i>
<i>Итого, руб.:</i>		<i>3423,6</i>	<i>2451,68</i>

**9 месяцев 2004**

<i>N</i> <i>n/n</i>	<i>Наименование группы нематериальных активов</i>	<i>Полная стоимость</i>	<i>Величина начисленной амортизации</i>
<i>1</i>	<i>Банк клиент (Инкасбанк)</i>	<i>3423,6</i>	<i>2 965,22</i>
<i>Итого, руб.:</i>		<i>3423,6</i>	<i>2 965,22</i>

*Взносы нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке не имели места.*

*Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: российские стандарты бухгалтерского учета.*

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

*Деятельность эмитента не связана с необходимостью активного ведения политики в области научно-технического развития. Эмитент не имеет каких-либо прав на объекты интеллектуальной собственности (патенты, изобретения, полезные модели, промышленные образцы, товарные знаки и проч.). Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия патентов, лицензий и проч., соответственно, на сегодня отсутствуют.*

#### **4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента**

*Основные тенденции развития отрасли импорта фруктов и овощей:*

- Рост импорта фруктов и овощей*
- Процесс консолидации, вытеснение мелких импортеров*
- Рост розничной торговли фруктами и овощами, увеличение доли сетевых операторов*
- Возросшая культура питания*
- Мода на здоровый образ жизни*

*Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента*

- Объем производства фруктов на отечественном рынке*
- Спрос на российском рынке, покупательская способность населения*

- *Погодные условия, валютные курсы и политические факторы, влияющие на себестоимость фруктов в странах экспортерах*

*Производство отечественных фруктов и овощей в целом остается неизменным, меняется лишь его структура. Компания JFC учитывает тенденции развития при формировании закупочных программ.*

*Спрос на российском рынке будет увеличиваться, так как он далек от насыщения, и ограничен покупательской способностью населения. К примеру, в России среднедушевое потребление фруктов составляет 35 кг/человека в год, а в Европе и США порядка 100 кг/чел. Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).*

- *Рост конкуренции*
- *Снижение доходов населения*
- *Рост себестоимости в странах-экспортерах (укрепление их национальных валют, снижение урожая)*

*Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.*

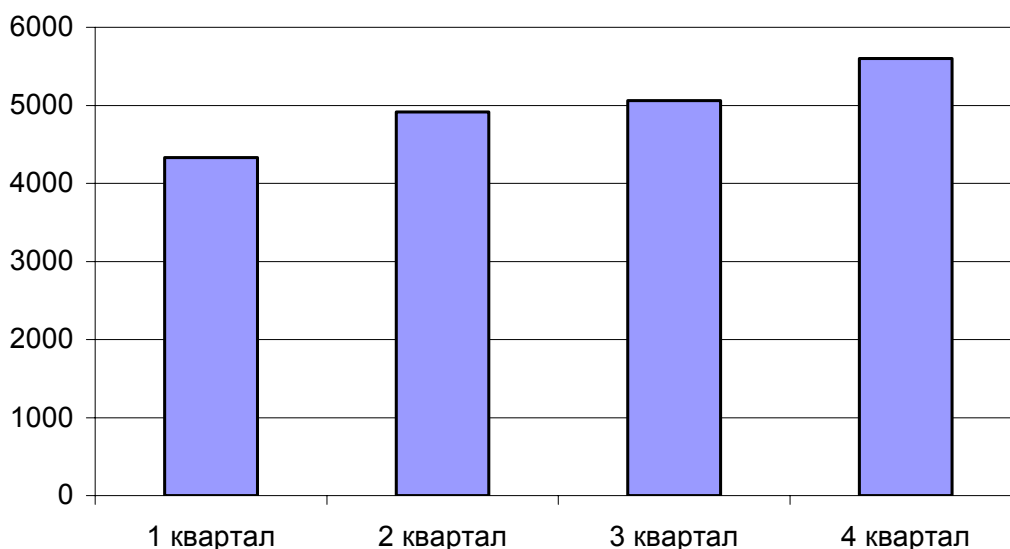
- *Рост доходов населения*
- *Развитие розничной торговли (в 2004 году доля розничных продаж составит по оценкам около 50%)*

#### *Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки*

- 1) *Рост реальных доходов населения. Так как фрукты являются эластичным товаром, то при росте доходов населения, потребление их растет. Ниже представлен рост реальных доходов населения (с учетом инфляции) за последние 3 года.*

*Реальные денежные доходы населения выросли за последние 3 года на 30% (по данным Госкомстата)*

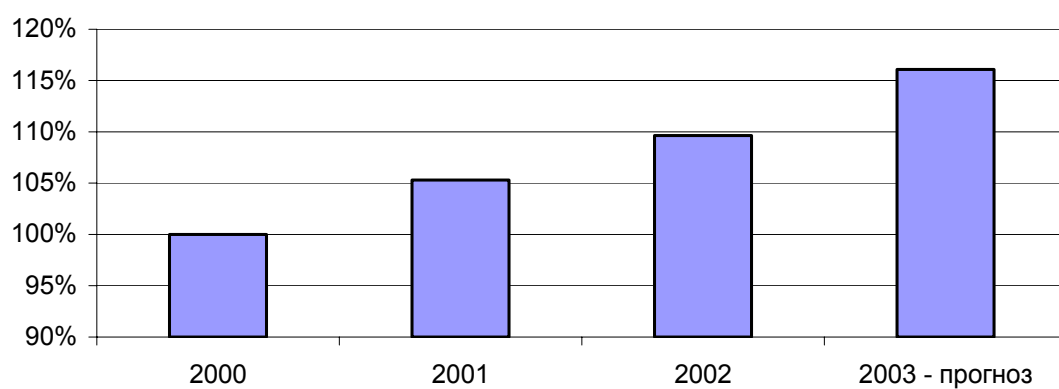
**Динамика среднедушевых доходов населения**



- 2) *Падение курса доллара по отношению к рублю. Снижение курса доллара по отношению к рублю (около 7%), сделало импортные товары более конкурентоспособными. С падением курса доллара реальная покупательская способность населения по импортной продукции возросла.*
- 3) *Рост ВВП*

---

*ВВП вырос на 16% за 3 года. Рост в течение 2003 года составил около 5,9%.*



---

## **5. 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**

Органами Общества являются:

- Общее собрание участников Общества (общее собрание участников, Собрание);
- Генеральный директор;

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

*Высшим органом Общества является Общее собрание участников Общества. Общее собрание участников может быть очередным или внеочередным. Все участники Общества имеют право присутствовать на общем собрании участников, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений. Каждый участник Общества имеет на общем собрании участников число голосов, равное размеру его доли в Уставном капитале Общества, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" № 14-ФЗ от 08.02.98г. (далее - Закон), и Уставом Общества.*

*К исключительной компетенции Общего собрания участников Общества относятся:*

- 1. определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения 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 исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;*
  - 5. избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) Общества;*
  - 6. утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*
  - 7. принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между его участниками;*
  - 8. утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);*
  - 9. принятие решения о размещении Обществом 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. решение иных вопросов, предусмотренных Законом, в том числе, п. 1 ст. 35; ст. 22; ч. 2 ст. 24; п. 2 ст. 25; ст. 27; п. 2 ст. 32; посл. абз. п. 4 ст. 35; п. 3 ст. 45; п. 3 ст. 46; ст. 48.*
- Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников, не могут быть переданы им на решение исполнительного органа Общества.*

*Очередное Общее собрание участников созывается Генеральным директором Общества не позднее трех месяцев с момента окончания финансового года. На данном Собрании, помимо иных, включенных в повестку дня вопросов, утверждаются годовые результаты деятельности Общества.*

*Все иные собрания являются внеочередными.*

*Внеочередное общее собрание участников Общества проводятся в случаях необходимости*

---

*внесения изменений в Устав, а так же в любых иных случаях, если проведения такого общего собрания требуют интересы Общества и его участников.*

*Внеочередное общее собрание участников Общества созывается исполнительным органом (Генеральным директором) Общества по его инициативе, по требованию ревизора Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем 1/10 от общего числа голосов участников Общества.*

*Участники Общества вправе участвовать в общем собрании лично или через своих представителей. Представители участников должны предъявить документы, подтверждающие их надлежащие полномочия.*

*Решения по вопросам, указанным в подп. 2. исключительной компетенции общего собрания участников Общества, а также по иным вопросам, отнесенным Законом к компетенции общего собрания участников, принимаются большинством не менее 3/4 голосов от общего числа голосов участников.*

*Решения по вопросам, указанным в подпунктах 3 и 11 исключительной компетенции общего собрания участников Общества, а так же в других случаях, установленных Законом, в частности решения по вопросам:*

- 1. внесения изменений в Устав в части указания ограничений максимального размера доли или ограничения возможности изменения соотношения долей;*
- 2. денежной оценки неденежных вкладов;*
- 3. предоставления дополнительных прав участникам (участнику) Общества;*
- 4. прекращения или ограничения дополнительных прав участникам (участнику) Общества;*
- 5. возложения дополнительных обязанностей на всех участников Общества;*
- 6. прекращения дополнительных обязанностей;*
- 7. внесения, изменения или исключения из Устава положений, устанавливающих порядок осуществления преимущественного права покупки доли непропорционально размерам долей участников;*
- 8. увеличения Уставного капитала за счет дополнительных вкладов отдельных участников (участника) и (или) за счет вкладов третьих лиц;*
- 9. о выплате участниками Общества кредиторам действительной стоимости доли участника, на имущество которого наложено взыскание;*
- 10. внесения изменений в Устав в части установления обязанности участников по внесению вкладов в имущество и (или) определения размеров вкладов в имущество непропорционально размерам долей участников Общества;*
- 11. изменения и исключения из Устава положений о непропорциональном внесении вкладов в имущество Общества в отношении всех участников Общества;*
- 12. изменения порядка распределения прибыли и внесения соответствующих изменений в Устав;*
- 13. изменения порядка определения числа голосов участников Общества и внесения соответствующих изменений в Устав;*
- 14. продажи принадлежащей Обществу доли участникам Общества, в результате которой изменяются размеры долей его участников, продажи доли третьим лицам, а также внесения связанных с продажей доли изменений в учредительные документы принимаются всеми участниками Общества единогласно.*

*Решение по вопросам совершения сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается простым большинством голосов участников Общества, не заинтересованных в совершении сделки.*

*Решения по остальным вопросам принимаются общим собранием участников простым большинством голосов от общего числа голосов участников.*

*Решение общего собрания участников может быть принято путем проведения заочного голосования (опросным путем), за исключением решения вопроса об утверждении годовых*

---

*отчетов и годовых бухгалтерских балансов.*

*В случае, когда в Обществе состоит только один участник, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников, принимаются единственным участником единолично и оформляются письменно. При этом, положения статей 34 - 38, и 43 Закона не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания участников Общества.*

Компетенция единоличного и коллегиального исполнительных органов эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

*Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Генеральным директором - единоличным исполнительным органом Общества, избираемым Решением Общего собрания участников сроком на 5 (пять) лет. Генеральный директор Общества подотчетен Общему собранию участников.*

*1. Генеральный директор Общества может быть избран также и не из числа его участников. Договор между Обществом и лицом, осуществляющим функции Генерального директора, подписывается от имени Общества лицом, председательствовавшим на общем собрании участников, на котором избрано лицо, осуществляющее функции Генерального директора, или участником Общества, уполномоченным решением общего собрания участников.*

*2. Генеральный директор Общества:*

*- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;*

*- выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе, доверенности с правом передоверия;*

*- издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;*

*- осуществляет иные полномочия, не отнесенные Законом или Уставом Общества к компетенции общего собрания участников.*

*3. Генеральный директор Общества осуществляет свои полномочия путем принятия решений в форме Приказов, а так же путем заключения различного рода сделок в форме, установленной гражданским законодательством.*

*Порядок деятельности Генерального директора и принятия им решений устанавливается Уставом Общества, внутренними документами Общества, а также договором, заключенным между Обществом и лицом, осуществляющим функции Генерального директора.*

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила корпоративного поведения эмитента: *Такого документа нет*

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа. *Такого документа нет*

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

**Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, являющегося коммерческой организацией.**

*Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом.*

**Единоличный и коллегиальный органы управления эмитента и должностные лица управляющего эмитента.**

*Коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрен.*

**Единоличный исполнительный орган эмитента:**

*Афанасьев Андрей Станиславович*

Год рождения: *1968*

Сведения об образовании: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

---

Период: *1997 - 1998*

Организация: *Закрытое акционерное общество "Совместная фруктовая корпорация"*

Сфера деятельности: *финансы*

Должность: *заместитель финансового директора*

Период: *1998 - 2002*

Организация: *Закрытое акционерное общество "Джей Эф Си"*

Сфера деятельности: *операции с недвижимостью*

Должность: *Директор по операциям*

Период: *2002 - 2002*

Организация: *Закрытое акционерное общество "Джей Эф Си"*

Сфера деятельности: *операции с недвижимостью*

Должность: *Генеральный директор*

Период: *2002 - наст. время*

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью "Джей Эф Си Интернешнл"*

Сфера деятельности: *оптовая торговля*

Должность: *Генеральный директор*

Доля в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*

Доли в дочерних/зависимых обществах эмитента: *дочерние/зависимые общества отсутствуют*

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

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

*По физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа сведения не указываются (согласно Постановлению ФКЦБ РФ №03-32/пс).*

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

*Специальным органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества является ревизор. Ревизор избирается Общим собранием участников на срок один год.*

*Функции Ревизора Общества может осуществлять утвержденный общим собранием участников аудитор, не связанный имущественными интересами с Обществом, с его Генеральным директором.*

*Ревизором Общества не может быть лицо, осуществляющее функции Генерального директора.*

*Ревизор вправе во всякое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества, и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества. По требованию ревизора Генеральный директор, а так же работники Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.*

*Ревизор в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников. Общее собрание не вправе утверждать годовые балансы и отчеты при отсутствии заключения ревизора либо заключения аудитора.*

Порядок работы ревизора определяется Положением о ревизоре, утверждаемом Общим собранием участников.

Служба внутреннего аудита у Эмитента отсутствует.

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

По состоянию на 01.09.2004 ревизионная комиссия (ревизор) не избиралась.

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

Вознаграждения членам ревизионной комиссии не выплачивались.

**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	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004
Среднесписочная численность работников, чел.	1	14	16	23	38
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	23,657	205,883	381,82	689,3	868,4
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	9,179	73,911	137,617	253,5	307,2
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	32,836	243,758	519,437	942,8	1175,6

Существенных изменений численности сотрудников не было.

Сведения о возрасте сотрудников Эмитента.

Наименование показателя	2000	2001	2002	2003	9 месяцев 2004
Сотрудники (работники), возраст которых составляет менее 25 лет, %	-	-	-	10	10
От 25 до 35 лет, %	100	72	74	69	63
От 35 до 45 лет, %	-	28	26	21	24
От 45 до пенс. возраста, %	-	-	-	-	-
Пенсионный возраст, %	-	-	-	-	3

Сведения об образовании сотрудников Эмитента.

Данные об образовании сотрудников	2000		2001		2002		2003		9 месяцев 2004	
	чел.	%	чел.	%	чел.	%	чел.	%	чел.	%
Неполное среднее	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Среднее	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Среднее специальное (профессиональное)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Высшее	1	100	14	100	16	100	21	91	34	94
Несколько высших	-	-	-	-	-	-	2	9	2	6

Сведения об образовании и численности сотрудников приведены на 01.07.2004.

Ключевые сотрудники эмитента:

---

*Генеральный директор ООО «Джей Эф Си Интернешнл» Афанасьев Андрей Станиславович.*

*Сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзный орган не создавался.*

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

*Любые соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде) не имеют места.*

---

**6. 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 акционеров (участников) эмитента на 01.07.04: 1*

**6.2. Сведения об акционерах (участниках), владеющие не менее чем 5 процентами уставного капитала эмитента:**

Полное наименование: *Закрытое Акционерное Общество "САВИО"*

Сокращенное наименование: *ЗАО "САВИО"*

Место нахождения: *Россия, 152 620, Ярославская область, г. Углич, Ярославская улица, дом 50, ком. 202*

Почтовый адрес: *Россия, 152 620, Ярославская область, г. Углич, Ярославская улица, дом 50, ком. 202*

ИНН: *7612024032*

Доля в уставном капитале эмитента: *100 %*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) эмитента:

*Афанасьев Андрей Станиславович ИНН 780220725517*

Доля в уставном капитале акционера (участника) эмитента: *99 %*

Доля обыкновенных акций: *99%*

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

Доли уставного капитала, находящаяся в государственной (муниципальной) собственности:

*Указанных долей нет.*

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом («золотой акции»): *такое право отсутствует.*

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

*Эмитент не является акционерным обществом, таким образом уставом эмитента, ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру не установлены.*

*Ограничения, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента: таких ограничений нет.*

*Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента отсутствуют.*

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

*Единственным учредителем ООО «Джей Эф Си Интернешнл» при создании Общества был гражданин РФ Ракин Андрей Викторович.*

*Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании участников эмитента: 08.08.01*

*В период с 08 октября 2001 года участниками Общества являлись:*

*Полное наименование: Закрытое акционерное общество «САВИО»*

*Сокращенное наименование: ЗАО «САВИО» (ИНН 7612024032),*

*Доля в уставном капитале: 50 %;*

*Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центральный фруктовый терминал»*

*Сокращенное наименование: ООО «Центральный фруктовый терминал» (ИНН 7805173506),*

*Доля в уставном капитале: 50 %.*

*14 октября 2002 года был заключен договор купли-продажи доли в уставном капитале ООО «Джей Эф Си Интернешнл» между ЗАО «САВИО» и ООО «Центральный фруктовый терминал», и с этого момента ЗАО «САВИО» стало единственным участником ООО «Джей Эф Си Интернешнл», государственная регистрация этого изменения состава участников Общества произведена 20 ноября 2002 года.*

*Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании участников эмитента: 14.08.02*

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

*Такие сделки не совершались.*

**6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**

Структура дебиторской задолженности на 31.12.2000

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность, всего, руб.	144 275 445	-	-	-	20 000	-
в том числе:						
просроченная, руб.	-	-	-	-	-	-
покупатели и заказчики, руб.	144 270 469	-	-	-	20 000	-
векселя к получению, руб.	-	-	-	-	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ, руб.	-	-	-	-	-	-
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	-	-	-	-	-	-
авансы выданные, руб.	-	-	-	-	-	-
прочие дебиторы, руб.	4 976	-	-	-	-	-

Структура дебиторской задолженности на 31.12.2001

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность, всего, руб.	365 038 263	-	66 612 551	74 490	639 206	
в том числе:						
Просроченная, руб.	-	-	-	-	-	-
Покупатели и заказчики, руб.	360 354 178	-	-	71 334	639 206	
векселя к получению, руб.	-	-	-	-	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ, руб.	-	-	-	-	-	-
Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные, руб.	-	-	-	-	-	-
Прочие дебиторы, руб.	4 684 085	-	66 612 551	3 156	-	-

Структура дебиторской задолженности на 31.12.2002

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность, всего, руб.	767 487 022	199 612	156 368 693	5 611 615	-	-
в том числе:						
просроченная, руб.	-	-	-	-	-	-
покупатели и заказчики, руб.	737 463 555	-	-	-	-	-
векселя к получению, руб.					-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ, руб.	-	-	-	-	-	-
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	-	-	-	-	-	-
авансы выданные, руб.	30 023 467	199 612	156 368 693	-	-	-
прочие дебиторы, руб.				5 611 615	-	-

**Структура дебиторской задолженности на 31.12.2003**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность, всего, руб. в том числе:	1 146 179 853	171 081 187	22 631 731	81 573 034		179 716
просроченная, руб.	*	*	*	1 700	**	
покупатели и заказчики, руб.	546 387 154	171 081 187		81 571 334		
векселя к получению, руб.	*	*	*	*	**	
задолженность дочерних и зависимых обществ, руб.	*	*	*	*	**	
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	*	*	*	*	**	
авансы выданные, руб.	599 792 699	*	17 280 629	*	*	179 716
прочие дебиторы, руб.	*	*	5 351 102	*	*	*

**Структура дебиторской задолженности на 01.09.2004**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа					
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	От 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность, всего, руб. в том числе:	525 124 188	547 779 717	633 663 250	444 850 024	175 760	-
просроченная, руб.	-	-	-	-	-	-
покупатели и заказчики, руб.	425 128 789	547 296 344	633 042 639	424 067 568	71 334	-
векселя к получению, руб.	-	-	-	-	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ, руб.	-	-	-	-	-	-
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	-	-	-	-	-	-
авансы выданные, руб.	99 995 399	411 954	281 790	20 782 456	104 426	-
прочие дебиторы, руб.	-	71 419	338 821	-	-	-

**Сведения о дебиторах, задолженность по которым составляет более 10% общей дебиторской задолженности на соответствующую дату:**

<u>Год</u>	руб.	% от общей дебиторской задолженности
<u>2000 год</u>		
1. ИПБОЮЛ Михеев В.В.	33 050 609	23%
Индивидуальный предприниматель без образования юридического лица Михеев В. В. Место нахождения: СПб., ул. Сестрорецкая, дом 8, корп. 2, кв. 5 Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является.		
2. ИПБОЮЛ Хрипунова	111 219 649	77%
Индивидуальный предприниматель без образования юридического лица Хрипунова Место нахождения: СПб., Татарский переулок, д. 4, кв. 20 Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является		
<u>2001 год</u>		
ИПБОЮЛ Габова Вера Юрьевна.	331 923 855	77%
Индивидуальный предприниматель без образования юридического лица Габова В. Ю. Место нахождения: СПб., пр. Королева, д. 32, к. 2, кв. 314 Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является		
<u>2002 год</u>		
1. ООО «Джей Эф Си Трейдинг»	415 190 100 руб.	44%
Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Трейдинг» Место нахождения: СПб., Лермонтовский проспект, д. 37/153, лит. А, пом. 1-Н Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является		
2. ООО «Балтия».	183 800 000 руб.	19%
Общество с ограниченной ответственностью «Балтия» Место нахождения: СПб., ул. Морской Пехоты, д. 6 А, пом. 3Н Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является		
3. Favorita Trading Co (Эквадор)	156 351 500	17%
Место нахождения: Av. Carlos Julio Arosemena Km 2,5 Mz. 001 solar 41, P.O. Box 9330, Guayaquil-Ecuador Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является		
<u>2003 год</u>		
1. ООО «Джей Эф Си Трейдинг»	520 637 154 руб	37%
Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Трейдинг» Место нахождения: СПб., Лермонтовский проспект, д. 37/153, лит. А, пом. 1-Н Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является.		
2. ООО «Джей Эф Си Нева»	279 000 000 руб	20%
Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Нева». Место нахождения: СПб., ул. Софийская, д. 60, лит. Б Не просрочена. Аффилированным лицом Компании не является.		
3. ООО «Караван».	262 000 000 руб.	18%

---

Общество с ограниченной ответственностью «Караван»  
Место нахождения: СПб., ул. Декабристов, д. 6, пом. 10 Н  
Не просрочена.  
Аффилированным лицом Компании не является.

9 месяцев 2004 года

1. ООО «Фруктоптторг» 1 326 987 849 руб. 62%

Общество с ограниченной ответственностью «Фруктоптторг»

Место нахождения: Санкт-Петербург, Ленинский пр., д.81 корп.1, пом 15-Н

Не просрочена.

Аффилированным лицом Компании не является.

---

## **7. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация**

### **7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента**

*см. Приложение*

### **7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал**

*см. Приложение.*

### **7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год**

*Сводная (консолидированная) отчетность не составляется и не представляется, так как у эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества.*

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

*В течение отчетного периода реализация товаров, работ, услуг за пределами Российской Федерации эмитентом не осуществлялась.*

### **7.5. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года**

*После даты окончания последнего завершенного финансового года изменений в составе имущества эмитента не происходило.*

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

*Эмитент не участвует и не участвовал в таких судебных процессах.*

---

## **8. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещении им эмиссионных ценных бумаг**

### **8.1. Дополнительные сведения об эмитента**

#### **8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.**

Размер уставного капитала эмитента (руб.): **183 520 000**

У Эмитента имеется один участник, размер его доли составляет 100% от общей величины уставного капитала.

Эмитент не является акционерным обществом, таким образом акции, обращающиеся за пределами РФ у Эмитента отсутствуют.

#### **8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.**

*Общество было учреждено с уставным капиталом в сумме 8 400 рублей.*

*Решением внеочередного общего собрания участников общества 12 ноября 2001 года (Протокол б/н) уставный капитал увеличен до 183 520 000 рублей.*

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

*В соответствии с Уставом Эмитента, Общество имеет право выделять в составе имущества резервный фонд, формируемый в размере 15% от Уставного капитала путем перечисления 5% от балансовой прибыли Общества.*

*Формирование иных фондов Уставом Эмитента не предусмотрено.*

*На 01.09.04 резервный и иные фонды Обществом не формировались.*

Информация о величине созданного резерва по сомнительным долгам и методике расчета этого резерва:

*Создания резерва по сомнительным долгам, а также других резервов, учетной политикой Эмитента не предусмотрено.*

Информация об истребованной кредиторской задолженности, которая ранее была признана сомнительной и под которую создавался резерв по сомнительным долгам:

*Создания резервного фонда, резерва по сомнительным долгам, а также других резервов, учетной политикой Эмитента не предусмотрено.*

Информация о других резервах, созданных на предприятии, их величине и методике расчета:

*Создания резервного фонда, резерва по сомнительным долгам, а также других резервов, учетной политикой Эмитента не предусмотрено.*

#### **8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.**

*Высшим органом Общества является Общее собрание участников Общества. Общее собрание участников может быть очередным или внеочередным. Все участники Общества имеют право присутствовать на общем собрании участников, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений.*

---

*Каждый участник Общества имеет на общем собрании участников число голосов, равное размеру его доли в Уставном капитале Общества, за исключением случаев, предусмотренных Законом и настоящей Новой редакцией Устава Общества.*

*Очередное Общее собрание участников созывается Генеральным директором Общества не позднее трех месяцев с момента окончания финансового года. На данном Собрании, помимо иных, включенных в повестку дня вопросов, утверждаются годовые результаты деятельности Общества.*

*Все иные собрания являются внеочередными.*

*Внеочередное общее собрание участников Общества проводятся в случаях необходимости внесения изменений в настоящий Устав, а так же в любых иных случаях, если проведения такого общего собрания требуют интересы Общества и его участников.*

*Внеочередное общее собрание участников Общества созывается исполнительным органом (Генеральным директором) Общества по его инициативе, по требованию ревизора Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем 1/10 от общего числа голосов участников Общества.*

*Генеральный директор Общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников или об отказе в его проведении.*

*Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников может быть принято Генеральным директором только в случаях, установленных п. 2 ст. 35 Закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью» (далее- Закон).*

*В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников, указанное Собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.*

*В случае, если в течение установленного срока не принято решение о проведении внеочередного общего собрания или принято решение об отказе в его проведении, внеочередное общее собрание участников Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения.*

*В данном случае, Генеральный директор Общества обязан предоставить указанным органам или лицам список участников Общества с их адресами.*

*Расходы на подготовку, созыв и проведение такого общего собрания могут быть возмещены по решению общего собрания участников за счет средств Общества.*

*Общее собрание участников проводится по месту нахождения исполнительного органа Общества.*

*Орган или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества.*

*Уведомление о проведении собрания должно содержать информацию о времени и месте проведения собрания, а также предлагаемая повестка дня. Перечень документов, подлежащих предоставлению участникам Общества при подготовке общего собрания участников, а также сроки и порядок ознакомления участников с соответствующей информацией определяются в соответствии с п. 3 ст. 36 Закона.*

*Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня дополнительных вопросов не позднее, чем за пятнадцать дней до его проведения.*

*В случае, если в повестку дня вносятся изменения, Генеральный директор или лица, созывающие собрание участников, обязаны не позднее 10 дней до его проведения уведомить всех участников заказным письмом.*

*В случае нарушения установленного ст. 36 Закона порядка созыва общего собрания участников, такое Собрание признается правомочным, если в нем участвуют все участники Общества.*

*Перед открытием общего собрания участников Общества проводится регистрация прибывших участников.*

---

*Участники Общества вправе участвовать в общем собрании лично или через своих представителей. Представители участников должны предъявить документы, подтверждающие их надлежащие полномочия.*

*Не зарегистрировавшийся участник Общества (представитель участника) не вправе принимать участие в голосовании.*

*Общее собрание участников Общества открывается Генеральным директором. Общее собрание участников, созванное ревизором Общества, аудитором или участниками Общества, открывает лицо, созвавшее данное Собрание.*

*Лицо, открывающее Собрание, проводит выборы председательствующего из числа участников Общества.*

*Генеральный директор Общества организует ведение протокола общего собрания участников.*

*Решение общего собрания участников может быть принято путем проведения заочного голосования (опросным путем), за исключением решения вопроса об утверждении годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов.*

*В случае, когда в Обществе состоит только один участник, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников, принимаются единственным участником единолично и оформляются письменно. При этом, положения статей 34 - 38, и 43 Закона не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания участников Общества.*

*Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:*

*В соответствии с Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» внеочередное общее собрание участников общества созывается исполнительным органом общества по его инициативе, по требованию совета директоров (наблюдательного совета) общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора, а также участников общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников общества.*

*Все участники общества имеют право ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию участника общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.*

**8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.**

*Таких лиц нет.*

**8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом**

*Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате совершения сделки, заключенные с даты создания эмитента:*

*За 2000 год существенные сделки Эмитентом не осуществлялись.*

Название организации	Сумма, тыс.руб.	Срок исполнения	Основание	Сведения о гос. Регистрации, нотариальном удостоверении	Цена сделки (в %% от балансовой стоимости активов)	Описание сделки	Исполнение обязательств	Наличие просрочки	Относится ли к крупным	Одобрение органом управления
	2001									
Сбербанк	86 000,000	4.06.02	Кредитный дог. № 102101 от 4.06.01	Не требуется	3,6		Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
Сбербанк	39 999,925	4.06.02	Кредитный дог. № 37/01-6 от 21.12.01	Не требуется	1,7		Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ОАО Инкабанк	59 440,000	15.11.02	Дог. № 61 от 15.11.01	Не требуется	2,5	Банковская гарантия	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
First Quantum Petroleum	93 088,000	Согласно условиям Дог. б/н от 23.01.01	Дог. б/н от 23.01.01	Не требуется	3,9	Займ	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ООО «Промэкспорт»	74 628,199	Согласно условиям Дог. б/н от 19.04.01	Дог. б/н от 19.04.01	Не требуется	3,2	Займ	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ООО «Севзапбытплюс»	58 140,000	Согласно условиям Дог. б/н от 18.05.01	Дог. б/н от 18.05.01	Не требуется	2,5	Займ	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ЗАО «Группа Джей Эф Си»	81 396,000	Согласно условиям Дог. б/н от 18.05.01	Дог. б/н от 18.05.01	Не требуется	3,5	Займ	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется

Название организации	Сумма, тыс.руб.	Срок исполнения	Основание	Сведения о гос. Регистрации, нотари-	Цена сделки (в %% от балансовой	Описание сделки	Исполнение обязательств	Наличие просрочки	Относится ли к крупным	Одобрение органом управления
----------------------	-----------------	-----------------	-----------	--------------------------------------	---------------------------------	-----------------	-------------------------	-------------------	------------------------	------------------------------

	2002			альном удо- стоверении	стоимости активов)					
ООО «Торг- Сити»	133 656,000	Согласно условиям Дог. б/н от 8.10.02	Дог. б/н от 8.10.02	Не требуется	5,7	Уступка права тре- бования	Исполнены	<b>отсутст- вует</b>	нет	Не требу- ется
ООО «Бал- тия»	183 800,000	Согласно условиям Дог. б/н от 27.12.02	Дог. б/н от 27.12.02	Не требуется	7,8	Уступка права тре- бования	Исполнены	<b>отсутст- вует</b>	нет	Не требу- ется
ОАО «Инкас- банк»	111 383,239	Согласно условиям Кредитн. Дог. № 42- КЮВ-1354 от 17.07.02	Кредитн. Дог. № 42- КЮВ-1354 от 17.07.02	Не требуется	4,7	Кредит	Исполнены	<b>отсутст- вует</b>	нет	Не требу- ется
ОАО «Инкас- банк»	130 542,333	Согласно условиям Кредитн. Дог. № 42- КЮВ-1363 от 16.08.02	Кредитн. Дог. № 42- КЮВ-1363 от 16.08.02	Не требуется	5,5	Кредит	Исполнены	<b>отсутст- вует</b>	нет	Не требу- ется
Сбербанк	104 940,694	Согласно условиям Кредитн. Дог. № 61/02- 2 от 19.08.02	Кредитн. Дог. № 61/02-2 от 19.08.02	Не требуется	4,4	Кредит	Исполнены	<b>отсутст- вует</b>	нет	Не требу- ется
Сбербанк	129 993,995	Согласно условиям Кредитн. Дог. № 61/02- 1 от 18.07.02	Кредитн. Дог. № 61/02-1 от 18.07.02	Не требуется	5,5	Кредит	Исполнены	<b>отсутст- вует</b>	нет	Не требу- ется

Название организации	Сумма, тыс. руб. (3 знака после запя- той)	Срок испол- нения	Основание	Сведения о гос. Регистрации, нотариальном удостоверении	Цена сделки (в %% от балансовой стоимости активов)	Описание сделки	Исполнение обязательств	Наличие просрочки	Отсутя ли к крупным	Одобрение аном управле- ния
	2003									

ООО «Балтия»	136 400,360	Согласно условиям Догов. б/н от 25.03.03	Дог. б/н от 25.03.03	Не требуется	5,8	Уступка права требования)	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ООО «Балтия»	118 120,000	Согласно условиям Догов. б/н от 26.06.03	Дог. б/н от 26.06.03	Не требуется	5,0	Купля-продажа векселя	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
Райффайзенбанк	183 526,200	Согласно условиям Догов. № RBA/1208 (SPB) от 11.09.03	Дог. № RBA/1208 (SPB) от 11.09.03	Не требуется	7,7	Кредит	Срок исполнения – март 2005	отсутствует	нет	Решение единств. Участника от 10.09.03
ЗАО «Джей Эф Си»	180 000,000	Согласно условиям Догов. б/н от 15.12.03	Дог. б/н от 15.12.03	Не требуется	7,6	Купля-продажа векселя	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ООО «Джей Эф Си Трейдинг»	300 000,000	Согласно условиям Догов. б/н от 30.11.03	Дог. б/н от 30.11.03	Не требуется	12,7	Купля-продажа векселя	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ООО «Матрица»	350 000,000	Согласно условиям Догов. б/н от 8.10.03	Дог. б/н от 8.10.03	Не требуется	14,8	Займ)	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ООО «Джей Эф Си Трейдинг»	531 000,000	Согласно условиям Догов. б/н от 31.10.03	Дог. б/н от 31.10.03	Не требуется	22,5	Купля-продажа векселя	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется
ЗАО «Джей Эф Си»	540 000,000	Согласно условиям Догов. б/н от 15.12.03	Дог. б/н от 15.12.03	Не требуется	22,9	Купля-продажа векселя	Исполнены	отсутствует	нет	Не требуется

*Также в 2000, 2001, 2002, 2003 году осуществлялась закупка товаров и их реализация в рамках основной деятельности Эмитента. Закупки и поставки проводились по рамочным договорам. Общий объем закупок и поставок в течение года по основным поставщикам и покупателям Эмитента превышает 10% балансовой стоимости активов Эмитента. Решения общего собрания участников Эмитента для таких сделок не требуется. Перечень основных поставщиков Эмитента, с которыми заключались указанные договора приведен в п. 3.2.4. настоящего Ежеквартального отчета.*

*За 9 месяцев 2004 года существенные сделки Эмитентом не проводились.*

#### **8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента**

*Эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитные рейтинги не присваивались.*

#### **8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

*Сведения не приводятся, так как 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)**

*Сведения не приводятся, так как такие выпуски ценных бумаг отсутствуют.*

##### **8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются**

*а) вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг:*

*Вид ценных бумаг: облигации*

*Серия: 01*

*Тип: процентные*

*Полное наименование ценных бумаг выпуска: неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением*

*Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя*

*б) государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 4-01-36036-R от 18.07.2003 г. Дополнительные выпуски ценных бумаг отсутствуют.*

*в) дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: 31.10.2003 г.;*

*г) наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: ФКЦБ России.*

*д) количество ценных бумаг выпуска: 700 000 штук*

*е) номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1000 рублей*

*ж) объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: 700 000 000 рублей*

*з) права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:*

*Владелец Облигации имеет право на получение 15% от номинальной стоимости облигаций в дату, наступающую на 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска, на получение 15% от номинальной стоимости облигаций в дату, наступающую на 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, а также на получение оставшихся 70% от номинальной стоимости облигаций в дату, наступающую на 728-й день со дня начала размещения облигаций выпуска в порядке и на условиях, предусмотренных Проспектом Облигаций, Решением о выпуске Облигаций.*

*Владелец Облигации имеет право на получение фиксированного в ней процента от непогашенной эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения которого указан в п. 56.11. Проспекта Облигаций, п. 8.3. Решения о выпуске Облигаций. Под непогашенной эмитентом номинальной стоимостью Облигации выше и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной эмитентом в соответствии с эмиссионными документами частью номинальной стоимости Облигации.*

*Владелец Облигации имеет право на получение непогашенной эмитентом номинальной стоимости Облигации при ликвидации Эмитента в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Владелец Облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию.*

*Владелец Облигации имеет право предъявить Облигацию выпуска к погашению и требовать немедленного возмещения непогашенной эмитентом номинальной стоимости Облигации в случаях, перечисленных в п. 56.11. Проспекта Облигаций, п. 8.6. Решения о выпуске Облигаций.*

*В случае отказа эмитента от исполнения обязательств по облигациям, владельцы облигаций в сроки, установленные Соглашением (далее - "Соглашение") об утверждении стандартной формы договора присоединения о предоставлении обеспечения для целей выпуска облигаций, вправе предъявить любому из лиц, указанным в п.56.14 Проспекта Облигаций, п. 11 Решения о выпуске Облигаций, Требование об Исполнении Обязательств согласно условиям Соглашения.*

*Эмитент берёт на себя обязательство своевременно и в полном объёме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Проспектом Облигаций. Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.*

*Владельцы облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

**и) Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение облигаций:**

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное наименование: *НДЦ*

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

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

ИНН: *7706131216*

Телефон: *(095) 956-2790, (095) 956-2791*

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *4.12.2000*

Срок действия до: *бессрочная лицензия*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

**к) порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:**

*Погашение номинальной стоимости облигаций осуществляется частями в следующие даты (далее- "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):*

*1. 182-й день со дня начала размещения облигаций выпуска - 15 %(Пятнадцать процентов) от номинальной стоимости;*

*2. 364-й день со дня начала размещения облигаций выпуска - 15 %(Пятнадцать процентов) от номинальной стоимости;*

*3. 728-й день со дня начала размещения облигаций выпуска - 70 %(Семьдесят процентов) от номинальной стоимости;*

*Погашение Облигаций и выплата доходов по ним производятся платёжным агентом по поручению Эмитента.*

*Функции платёжного агента при погашении Облигаций и выплате купонного дохода по ним выполняет (далее по тексту - Платежный агент):*

*Полное фирменные наименования организации: Акционерный банк "Инвестиционно-банковская группа НИКойл" (Открытое акционерное общество).*

*Сокращенное фирменное наименование: АБ "ИБГ НИКойл" (ОАО)*

*Место нахождения: 119048, Российская Федерация, Москва, ул. Ефремова, 8.*

*Почтовый адрес: 119048, Российская Федерация, Москва, ул. Ефремова, 8.*

*Генеральная лицензия на осуществление банковских операций: №409*

*Дата выдачи: 17.06.1999 г.*

*Орган, выдавший лицензию: Банк России*

*Срок действия: бессрочная*

*Эмитент может назначать дополнительных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в срок не менее десяти рабочих дней до даты совершения таких действий в газете "Ведомости" и/или «Известия».*

*Погашение номинальной стоимости облигаций осуществляется частями в Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций.*

*Если дата погашения части номинальной стоимости Облигаций и/или выплаты доходов по ним 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям.*

*Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты погашения части номинальной стоимости по Облигациям, передает 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 окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты погашения части номинальной стоимости 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 3-х рабочих дней до даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 владельцем номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облига-*

циям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - физическое лицо);

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах 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.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата сумм погашения по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании данных НДЦ.

Не позднее двух рабочих дней до даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, в пользу владельцев 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:

Дата начала погашения первых 15% от номинальной стоимости облигаций выпуска: Датой начала погашения первых 15% от номинальной стоимости Облигаций выпуска является 182-й (Сто восемьдесят второй) день со дня начала размещения Облигаций выпуска. Дата начала погашения вторых 15% от номинальной стоимости облигаций выпуска: Датой начала погашения вторых 15% от номинальной стоимости Облигаций выпуска является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день со дня начала размещения Облигаций выпуска. Дата начала погашения оставшихся 70% от номинальной стоимости облигаций выпуска: Датой начала погашения оставшихся 70% от номинальной стоимости Облигаций выпуска является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день со дня начала размещения Облигаций выпуска.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения каждой из частей номинальной стоимости Облигаций совпадают.

**м) Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации:**

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

**1. Купон:** 1. Процентная ставка по первому купону - С(1) - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия конкурса приведены в п. 56.7. Проспекта Облигаций, п. 7.2. Решения о выпуске Облигаций. Конкурс по определению процентной ставки по первому купону. Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. За три рабочих дня до даты проведения конкурса по определению процентной ставки по первому купону Облигаций Члены Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ" собирают предварительные заявки потенциальных покупателей. Сбор предварительных заявок на конкурс завершается ко дню его проведения. В день проведения конкурса по определению процентной ставки по первому купону Члены Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ" подают заявки на конкурс с использованием торговой системы ЗАО "ММВБ" как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается ЗАО "ММВБ" по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами. Заявки на приобретение Облигаций направляются Членами Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ" в адрес Андеррайтеров (АБ "ИБГ НИКойл" (ОАО) и/или ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб") с указанием следующих значимых условий: а.1) Цена покупки - 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости; а.2) Количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставки; а.3) Величину приемлемой для инвестора процентной ставки по первому купону. Под термином "Величина приемлемой процентной ставки" понимается величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанных в заявке, по цене 100 (Сто) процентов от номинала. Величина приемлемой процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента; а.4) Денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках, с учетом комиссионного сбора ЗАО "ММВБ". Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным в пунктах а.1-а.4), к участию в конкурсе по определению процентной ставки не допускаются. По окончании периода подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону, ЗАО "ММВБ" составляет реестр введенных заявок и передает его Эмитенту и/или АБ "ИБГ НИКойл"(ОАО) и/или ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб". На основании анализа заявок, поданных на конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении АБ "ИБГ НИКойл"(ОАО), ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб" и ЗАО "ММВБ" в письменном виде. АБ "ИБГ НИКойл"(ОАО) или ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб" публикуют сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи торговой системы ЗАО "ММВБ" путем отправки электронных сообщений всем Членам Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ".

Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: $K(1) = C(1) * N(1) * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$ где К(1) - сумма выплат по первому купону в расчете на одну Облигацию; N(1)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 1-го купонного периода; С(1) - размер процентной ставки по 1-му купону в процентах годовых; Т(0) - дата начала первого купонного периода; Т(1) - дата окончания первого купонного периода. Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).
---	---	---

**2. Купон:** 2. Процентная ставка по второму купону - C(2) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

<p>Датой начала второго купонного периода является дата окончания первого купонного периода.</p>	<p>Датой окончания второго купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:  <math display="block">K(2) = C(2) * N(2) * (T(2) - T(1)) / 365 / 100 \%</math>                     где:                      K(2) - сумма выплат по второму купону в расчете на одну Облигацию;                      N(2)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 2-го купонного периода;                      C(2) - размер процентной ставки по 2-му купону в процентах годовых;                      T(1) - дата начала второго купонного периода;                      T(2) - дата окончания второго купонного периода.                      Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).</p>
--	--	--

**3. Купон:** 3. Процентная ставка по третьему купону - C3 - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

<p>Датой начала третьего купонного периода является дата окончания второго купонного периода.</p>	<p>Датой окончания третьего купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:  <math display="block">K(3) = C(3) * N(3) * (T(3) - T(2)) / 365 / 100 \%</math>                     где:                      K(3) - сумма выплат по третьему купону в расчете на одну Облигацию;                      N(3)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 3-го купонного периода;                      C(3) - размер процентной ставки по 3-му купону в процентах годовых;                      T(2) - дата начала третьего купонного периода;                      T(3) - дата окончания третьего купонного периода.                      Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).</p>
---	---	--

**4. Купон:** 4. Процентная ставка по четвертому купону - C4 - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

<p>Датой начала четвертого купонного периода является дата окончания третьего купонного периода.</p>	<p>Датой окончания четвертого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:  <math display="block">K(4) = C(4) * N(4) * (T(4) - T(3)) / 365 / 100 \%</math>                     где:                      K(4) - сумма выплат по четвертому купону в расчете на одну Облигацию;</p>
--	---	---

		<p>N(4)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 4-го купонного периода;</p> <p>C(4) - размер процентной ставки по 4-му купону в процентах годовых;</p> <p>T(3) - дата начала четвертого купонного периода;</p> <p>T(4) - дата окончания четвертого купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).</p>
--	--	--

**5. Купон:** 5. Процентная ставка по пятому купону - C5 - устанавливается в числовом выражении и доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций путем публикации в газете "Ведомости" или "Россия" в срок не позднее чем за 2 (Две) недели до даты выплаты четвертого купона.

<p>Датой начала пятого купонного периода является дата окончания четвертого купонного периода.</p>	<p>Датой окончания пятого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: <math>K(5) = C(5) * N(5) * (T(5) - T(4)) / 365 / 100 \%</math>, где:</p> <p>K(5) - сумма выплат по пятому купону в расчете на одну Облигацию;</p> <p>N(5)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 5-го купонного периода;</p> <p>C(5) - размер процентной ставки по 5-му купону в процентах годовых;</p> <p>T(4) - дата начала пятого купонного периода;</p> <p>T(5) - дата окончания пятого купонного периода.</p> <p>Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).</p>
--	---	--

**6. Купон:** 6. Процентная ставка по шестому купону - C6 - устанавливается равной процентной ставке по пятому купону.

<p>Датой начала шестого купонного периода является дата окончания пятого купонного периода.</p>	<p>Датой окончания шестого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле: <math>K(6) = C(6) * N(6) * (T(6) - T(5)) / 365 / 100 \%</math>, где:</p> <p>K(6) - сумма выплат по шестому купону в расчете на одну Облигацию;</p> <p>N(6)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 6-го купонного периода;</p> <p>C(6) - размер процентной ставки по 6-му купону в процентах годовых;</p> <p>T(5) - дата начала шестого купонного периода;</p>
---	--	---

		<p>T(6) - дата окончания шестого купонного периода. Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).</p>
--	--	---

**7. Купон:** 7. Процентная ставка по седьмому купону - C(7) - устанавливается равной процентной ставке по пятому купону облигаций выпуска C(5).

<p>Датой начала седьмого купонного периода является дата окончания шестого купонного периода.</p>	<p>Датой окончания седьмого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по седьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:  <math>K(7) = C(7) * N(7) * (T(7) - T(6)) / 365 / 100 \%</math>,  где:  K(7) - сумма выплат по седьмому купону в расчете на одну Облигацию;  N(7)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 7-го купонного периода;  C(7) - размер процентной ставки по 7-му купону в процентах годовых;  T(6) - дата начала седьмого купонного периода;  T(7) - дата окончания седьмого купонного периода.  Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).</p>
---	---	--

**8. Купон:** 8. Процентная ставка по восьмому купону - C(8) - устанавливается равной процентной ставке по пятому купону облигаций выпуска C(5).

<p>Датой начала восьмого купонного периода является дата окончания седьмого купонного периода.</p>	<p>Датой окончания восьмого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.</p>	<p>Сумма выплат по восьмому купону в расчете на одну Облигацию определяется по формуле:  <math>K(8) = C(8) * N(8) * (T(8) - T(7)) / 365 / 100 \%</math>,  где:  K(8) - сумма выплат по восьмому купону в расчете на одну Облигацию;  N(8)- непогашенная номинальная стоимость облигаций по состоянию на дату начала 8-го купонного периода;  C(8) - размер процентной ставки по 8-му купону в процентах годовых;  T(7) - дата начала восьмого купонного периода;  T(8) - дата окончания восьмого купонного периода.  Сумма выплаты в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек)</p>
--	---	---

		не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).
--	--	--

**н) Порядок и срок выплаты дохода по облигациям:**

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

**1. Купон:** Процентная ставка по первому купону - С(1) - определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. Порядок и условия конкурса приведены в п. 56.7. Проспекта Облигаций, п. 7.2. Решения о выпуске Облигаций. Конкурс по определению процентной ставки по первому купону. Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в первый день размещения Облигаций. За три рабочих дня до даты проведения конкурса по определению процентной ставки по первому купону Члены Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ" собирают предварительные заявки потенциальных покупателей. Сбор предварительных заявок на конкурс завершается ко дню его проведения. В день проведения конкурса по определению процентной ставки по первому купону Члены Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ" подают заявки на конкурс с использованием торговой системы ЗАО "ММВБ" как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается ЗАО "ММВБ" по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами. Заявки на приобретение Облигаций направляются Членами Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ" в адрес в адрес Андеррайтеров (АБ "ИБГ НИКойл" (ОАО) и/или ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб") с указанием следующих значимых условий: а.1) Цена покупки - 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости; а.2) Количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставки; а.3) Величину приемлемой для инвестора процентной ставки по первому купону. Под термином "Величина приемлемой процентной ставки" понимается величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанных в заявке, по цене 100 (Сто) процентов от номинала. Величина приемлемой процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента; а.4) Денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках, с учетом комиссионного сбора ЗАО "ММВБ". Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным в пунктах а.1-а.4), к участию в конкурсе по определению процентной ставки не допускаются. По окончании периода подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону, ЗАО "ММВБ" составляет реестр введенных заявок и передает его Эмитенту и/или АБ "ИБГ НИКойл"(ОАО) и/или ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб". На основании анализа заявок, поданных на конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении АБ "ИБГ НИКойл"(ОАО), ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб" и ЗАО "ММВБ" в письменном виде. АБ "ИБГ НИКойл"(ОАО) или ОАО "Банк МЕНАТЕП СПб" публикуют сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи торговой системы ЗАО "ММВБ" путем отправки электронных сообщений всем Членам Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ".

Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по первому купону выплачивается на 91-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
---	---	---	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

**2. Купон:** 2. Процентная ставка по второму купону - C(2) - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала второго купонного периода является дата окончания первого купонного периода.	Датой окончания второго купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по второму купону выплачивается на 182-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
---	---	--	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель

уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы владельцем номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается

а) полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - физического лица);  
б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;  
в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

**3. Купон:** 3. Процентная ставка по третьему купону - С3 - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала третьего купонного периода является дата окончания второго купонного периода.	Датой окончания третьего купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по третьему купону выплачивается на 273-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	--	---	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

**4. Купон:** 4. Процентная ставка по четвертому купону - С4 - устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Датой начала четвертого купонного периода является дата окончания третьего купонного периода.

Датой окончания четвертого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.

Купонный доход по четвертому купону выплачивается на 364-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.

Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы владельцем номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывает-

ся полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - физического лица);  
б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;  
в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

**5. Купон:** 5. Процентная ставка по пятому купону - С5 - устанавливается в числовом выражении и доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций путем публикации в газете "Ведомости" или "Россия" в срок не позднее чем за 2 (Две) недели до даты выплаты четвертого купона.

Датой начала пятого купонного периода является дата окончания четвертого купонного периода.	Датой окончания пятого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по пятому купону выплачивается на 455-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
---	--	---	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном

порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в

пользу владельцев 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.

**6. Купон:** 6. Процентная ставка по шестому купону - С6 - устанавливается равной процентной ставке по пятому купону.

Датой начала шестого купонного периода является дата окончания пятого купонного периода.	Датой окончания шестого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по шестому купону выплачивается на 546-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	---	--	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

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

б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя.

нального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;  
 в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;  
 г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям, а именно:  
 - номер счёта;  
 - 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счёта, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

**7. Купон:** 7. Процентная ставка по седьмому купону - С(7) - устанавливается равной процентной ставке по пятому купону облигаций выпуска С(5).

Датой начала седьмого купонного периода является дата окончания шестого купонного периода.	Датой окончания седьмого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по седьмому купону выплачивается на 637-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
--	--	---	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

**8. Купон:** 8. Процентная ставка по восьмому купону - С(8) - устанавливается равной процентной ставке по пятому купону облигаций выпуска С(5).

Датой начала восьмого купонного периода является дата окончания седьмого купонного периода.	Датой окончания восьмого купонного периода является Дата выплаты купонного дохода по этому купону.	Купонный доход по восьмому купону выплачивается на 728-й день со дня начала размещения Облигаций выпуска.	Список владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода составляется по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям.
---	--	---	---

**Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:**

Выплата купонного дохода по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям 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.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Предполагается, что номинальные держатели-депоненты НДЦ уполномочены получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы купонного дохода по Облигациям, не позднее, чем в четвертый рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на окончание операционного дня НДЦ, предшествующего шестому рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (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 3-х рабочих дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и 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 купонного дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм купонного дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

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

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

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

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного 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 купонного дохода по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе, депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае если указанные реквизиты не были своевременно предоставлены в НДЦ, выплата купонного дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании данных НДЦ.

Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.

***Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется эмитентом через платежного агента.***

Полное наименование: ***Акционерный банк "Инвестиционно-банковская группа НИКойл" (Открытое акционерное общество) (далее - АБ "ИБГ НИКойл" (ОАО))***

Сокращенное наименование: ***АБ "ИБГ НИКойл" (ОАО)***

Место нахождения: ***119048, Российская Федерация, Москва, ул. Ефремова, 8***

Почтовый адрес: ***119048, Российская Федерация, Москва, ул. Ефремова, 8***

Обязанности и функции платежного агента:

***Не позднее 2-х рабочих дней 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 Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям.***

***В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев 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.***

о) Вид, предоставленного обеспечения: ***поручительство***

### **8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)**

*Такие выпуски отсутствуют.*

### **8.4. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение по облигациям выпуска**

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям Эмитента серии 01:

Полное наименование: *Закрытое акционерное общество "Группа Джей Эф Си"*

Сокращенное наименование: *ЗАО "Группа Джей Эф Си"*

ИНН: *7802168610*

Место нахождения: *127644, г. Москва, ул. Клязьминская, дом 32*

Почтовый адрес: *127644, г. Москва, ул. Клязьминская, дом 32*

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям Эмитента серии 01:

Полное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Джей Эф Си - Трейдинг"*

Сокращенное наименование: *ООО "Джей Эф Си - Трейдинг"*

ИНН: *7826147472*

Место нахождения: *190068, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д. 37/153, лит. А, пом. 1-Н*

Почтовый адрес: *190068, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д. 37/153, лит. А, пом. 1-Н*

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям Эмитента серии 01:

Полное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Караван"*

Сокращенное наименование: *ООО "Караван"*

ИНН: *7826121957*

Место нахождения: *194 044, Санкт-Петербург, Крапивный переулок, дом 4*

Почтовый адрес: *194 044, Санкт-Петербург, Крапивный переулок, дом 4*

Вид обеспечения (способ предоставленного обеспечения): *Поручительство*

### **8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

Условия обеспечения по облигациям серии 01 и порядок реализации прав владельцев облигаций по предоставленному обеспечению:

*Приобретение облигаций означает заключение приобретателем облигаций договора, в соответствии с которым предоставляется обеспечение выпуска облигаций. С переходом прав на облигацию приобретателю переходят права по указанному договору в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на облигацию.*

*Поручители обязуются отвечать за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости всех выпущенных Облигаций, а также совокупного купонного дохода по Облигациям, определяемого в соответствии с условиями решения о размещении, принятого Общим собранием участников Эмитента 27/06/2003 г., решением о выпуске Облигаций и Проспектом Облигаций.*

*Поручители не отвечают за возмещение судебных издержек Владельцев по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев, вызванных неисполнением или не-*

*надлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонного дохода по ним.*

*Поручители также обеспечивают исполнение Эмитентом своих обязательств по приобретению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом Облигаций.*

*Поручители также обеспечивают исполнение Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций в порядке, сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и Проспектом Облигаций (далее - Дата Досрочного Исполнения).*

*Размер обязательств по обеспечению Поручителями исполнения вышеуказанных обязательств Эмитента, ограничивается суммой не более 950 000 000 (Девятисот пятидесяти миллионов) российских рублей.*

*Поручители несут солидарную с Эмитентом и друг с другом ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств, указанных в настоящем пункте.*

*Порядок реализации прав владельцев облигаций по предоставленному обеспечению: Если в дату, в которую в соответствии с Решением о выпуске и Проспектом Облигаций Эмитент должен осуществить соответствующие выплаты Владелец (далее - "Дата Выплат") или Дату Досрочного Исполнения Владелец не получил причитающихся ему денежных средств в полном объеме от Эмитента, он вправе предъявить письменное требование о выплате этих средств непосредственно к любому из Поручителей (далее -- Требование) или ко всем Поручителям одновременно.*

*В Требовании к Поручителю 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;*
- (г) для физического лица - серия и номер паспорта, кем и когда выдан;*
- (д) для физического лица - указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом;*
- (е) количество принадлежащих Владельцу Облигаций, по которым должны производиться выплаты; и*
- (ё) реквизиты банковского счета Владельца или лица, уполномоченного Владельцем получать выплаты по Облигациям.*

*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 Требо-*

*вании 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.*

*К Требованию должны прилагаться:*

*копия выписки по счету депо Владельца, заверенная Некоммерческим Партнерством "Национальный депозитарный центр" ("НДЦ") или иным депозитарием - депонентом 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 с указанием количества Облигаций, принадлежащих Владельцу;*

*в случае предъявления Требования представителем Владельца, оформленные в соответствии с нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца;*

*Для Владельца - юридического лица - нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;*

*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.*

*Требования о выплатах по Облигациям не могут быть предъявлены Владельцами к Поручителю после истечения двух лет с даты Выплат, а в случае досрочного исполнения обязательств - с Даты Досрочного Исполнения.*

*Поручитель перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу, на счет, указанный в Требовании, не позднее тридцати рабочих дней с момента получения от Владельцев Требования, надлежаще оформленного и поданного в соответствии требованиями, установленными Стандартной форме договора присоединения о предоставлении обеспечения для целей выпуска облигаций, являющейся неотъемлемой частью Проспекта Облигаций.*

*Прочие условия, сроки и порядок предоставления обеспечения приводятся в Стандартной форме договора присоединения о предоставлении обеспечения для целей выпуска облигаций (Договор поручительства), являющейся неотъемлемой частью проспекта Облигаций.*

*При неисполнении Поручителями своих обязательств в соответствии с указанным выше Договором поручительства владельцы вправе обратиться в суд (арбитражный суд и/или суд общей юрисдикции) с исками к Эмитенту и/или Поручителю (Поручителям) о выплате номинальной стоимости, купонного дохода по Облигациям и возмещению убытков.*

Размер стоимости чистых активов эмитента на дату предоставления поручительства:  
242 488 353 руб.

Размер стоимости чистых активов Закрытого акционерного общества "Группа Джей Эф Си"  
на дату предоставления поручительства: 351 525 руб.

Размер стоимости чистых активов Общества с ограниченной ответственностью "Джей  
Эф Си - Трейдинг" на дату предоставления поручительства: 555 руб.

Размер стоимости чистых активов Общества с ограниченной ответственностью "Кара-  
ван" на дату предоставления поручительства: 10 525

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

*Сведения не приводятся, так как эмитент не является акционерным обществом и не осуществ-  
лял эмиссию именных ценных бумаг.*

*В обращении находятся документарные облигации эмитента с обязательным централизо-  
ванным хранением серии 01.*

**Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:**

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное наименование: *НДЦ*

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

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

ИНН: *7706131216*

Телефон: *(095) 956-2790, (095) 956-2791*

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *4.12.2000*

Срок действия до: *бессрочная лицензия*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

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

*Закон РФ "О валютном регулировании и валютном контроле" от 9 октября 1992 года № 3615-1 (в ред. Федеральных законов от 29.12.1998 N 192-ФЗ, от 05.07.1999 N 128-ФЗ, от 31.05.2001 N 72-ФЗ, от 08.08.2001 N 130-ФЗ, от 30.12.2001 N 196-ФЗ, от 31.12.2002 N 187-ФЗ, от 31.12.2002 N 192-ФЗ, от 27.02.2003 N 28-ФЗ, от 07.07.2003 N 116-ФЗ, с изм., внесенными Определением Конституционного Суда РФ от 04.03.1999 N 50-О), Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ (в ред. Федеральных законов от 21.03.2002 N 31-ФЗ, от 25.07.2002 N 117-ФЗ), Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений" от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ), международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

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

*Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым облигациям осуществляется в полном соответствии с нормами действующего налогового законодательства Российской Федерации.*

*В соответствии с пп. 12 п. 2 ст. 149 Налогового кодекса Российской Федерации, доходы от*

операций с размещенными и размещаемыми облигациями налогом на добавленную стоимость не облагаются.

а) Порядок налогообложения доходов от операций юридических лиц с облигациями эмитента:

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);

внерезидентские доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам.

Налогом на прибыль облагаются доходы налогоплательщика от операций по реализации или погашения облигаций, которые в соответствии со ст. 280 Налогового кодекса РФ определяются исходя из цены реализации (погашения), а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщику покупателем и/или эмитентом. Расходы при реализации (погашении) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги, затрат на реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. Для облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации, если она находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок, зарегистрированной организатором торговли. Порядок отнесения облигаций к обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, установлен пп.3 ст.280 Налогового кодекса РФ.

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации при выполнении условий, перечисленных в пп.6 ст.280 Налогового кодекса РФ. При реализации облигаций налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой учетной политикой выбирает метод списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг: по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО) или последних по времени приобретений (ЛИФО), или по стоимости единицы. Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиками отдельно (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, которые доходы по операциям с ценными бумагами включают в общую сумму доходов, облагаемых налогом на прибыль по одной ставке). Налогоплательщики определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Налогоплательщики, получившие убытки от операций с ценными бумагами вправе перенести указанные убытки на будущее в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 Налогового Кодекса. При этом перенос убытков, полученных от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным ценным бумагам соответственно в пределах доходов, полученных от операций с указанными ценными бумагами (данное положение не распространяется на профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность).

Налоговые ставки для юридических лиц.

Налоговая ставка для российских юридических лиц составляет 24 %, из которых в федеральный бюджет зачисляется 5%; бюджеты субъектов РФ - 17%; местные бюджеты - 2%. Законодательные органы субъектов РФ вправе снижать для отдельных категорий налогоплательщиков налоговую ставку в части сумм налога, зачисляемых в бюджеты субъектов РФ до 13%. Налоговые ставки на доходы нерезидентов составляют 20 процентов.

Порядок и сроки уплаты налога

Порядок исчисления и сроки уплаты налога установлены ст.286-287 Налогового кодекса РФ. Российскими юридическими лицами сумма налога определяется самостоятельно. Поквартально рассчитывается авансовый платеж исходя из ставки налога, полученной налогооблагаемой прибыли, рассчитанной нарастающим итогом с начала года до окончания текущего отчетного периода и с учетом ранее начисленных сумм авансовых платежей. Авансовые платежи уплачиваются ежемесячно равными долями. Организации, перечисленные в п.3

статьи 286 Налогового кодекса РФ, уплачивают авансовые платежи поквартально. По итогам отчетного налогового периода производится окончательный расчет подлежащих уплате налоговых платежей. Расчёт и уплата суммы налога на доходы от операций с облигациями, проводимых нерезидентами Российской Федерации, осуществляется источником выплаты данного дохода в валюте выплаты при каждом осуществлении платежа.

б) Порядок налогообложения доходов от операций физических лиц с облигациями Эмитента: Доходами от операций физических лиц с облигациями эмитента являются:

дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;

доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

В соответствии с п. 3. ст. 214.1. Налогового Кодекса 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) по сделке купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами, полученными от реализации ценных бумаг, и расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг) и документально подтвержденными. К указанным расходам относятся:

суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;

оплата услуг, оказываемых депозитарием;

комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг;

биржевой сбор (комиссия);

оплата услуг регистратора;

другие расходы, непосредственно связанные с покупкой, продажей и хранением ценных бумаг, оплачиваемые за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход по сделке купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации. По сделке с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг. К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, в целях настоящей главы относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Когда расходы налогоплательщика 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. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов. В случае, если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным подпунктом 1 пункта 1 статьи 220 Налогового Кодекса РФ. (В сумме, полученной налогоплательщиком при продаже облигаций, находившихся в собственности налогоплательщика менее трех лет, но не превышающей 125 000 рублей. При продаже облигаций, находящихся в собственности налогоплательщика три года и более, имущественный налоговый вычет предоставляется в сумме, полученной налогоплательщиком при продаже указанных облигаций.) 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 (брокера, доверительного управляющего или иного лица, совершающего операции по договору поручения, иному подобному договору в пользу налого-

плательщика) либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган. Если расчет и уплата налога производятся источником выплаты дохода (брокером, доверительным управляющим или иным лицом, совершающим операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) в налоговом периоде, имущественный налоговый вычет предоставляется источником выплаты дохода с возможностью последующего перерасчета 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. Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как доход, полученный по результатам налогового периода по операциям с ценными бумагами.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, 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 в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. В соответствии с п. 1 ст. 224 Налогового кодекса Российской Федерации налогообложение доходов, получаемых в виде купонных выплат, доходов, полученных при погашении облигаций или при продаже облигаций до наступления срока погашения, производится исходя из ставки 13 процентов по доходам, получаемым резидентами Российской Федерации. В отношении доходов, получаемых физическими лицами, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации установлена налоговая ставка в размере 30 (тридцать процентов). Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется по окончании налогового периода (один год). Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода. Под выплатой денежных средств в целях настоящего пункта понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица. При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 Налогового Кодекса РФ.

Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в органы Министерства Российской Федерации по налогам и сборам официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения, а также документ о полученном доходе и об уплате им налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Подтверждение может быть представлено как до уплаты налога или авансовых платежей по налогу, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от уплаты налога, проведения зачета, налоговых вычетов или привилегий.

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

*Сведения об объявленных (выплаченных) дивидендах не приводятся, так как эмитент не является акционерным обществом.*

*Сведения о выплаченных доходах по облигациям:*

*вид ценных бумаг: облигации,*

*серия: 01*

*форма: документарные на предъявителя;*

*государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата государственной регистрации: 4-01-36036-R от 18.07.2003 г.*

*дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: 31.10.2003 г.;*

*количество облигаций выпуска: 700 000 штук;*

*номинальная стоимость каждой облигации выпуска: 1 000 рублей;*

*объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: 700 000 000 рублей;*

*вид дохода, выплаченного по облигациям: выплата по первому купону, выплата по второму купону*

*размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении,*

*по первому купону:*

*в расчете на одну облигацию: 43,63 руб.*

*в совокупности по всем облигациям выпуска: 30 541 000 руб.*

*срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: с 08.01.2004 по 08.01.2004*

*по второму купону:*

*в расчете на одну облигацию: 43,63 руб.*

*в совокупности по всем облигациям выпуска: 30 541 000 руб.*

*срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: с 08.04.2004 по 08.04.2004*

*по третьему купону:*

*в расчете на одну облигацию: 37,09 руб.*

*в совокупности по всем облигациям выпуска: 25 963 000 руб.*

*срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: с 08.07.2004 по 08.07.2004*

*по четвертому купону:*

*в расчете на одну облигацию: 37,09 руб.*

*в совокупности по всем облигациям выпуска: 25 963 000 руб.*

*срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: с 07.10.2004 по 07.10.2004*

*форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: доход по облигациям выплачивался в денежной форме в безналичном порядке;*

*отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: первый купонный период, второй купонный период;*

*общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 61 082 000 руб.*

*доходы по облигациям выпуска выплачены эмитентом в полном объеме;*

*иные сведения о доходах по облигациям выпуска: отсутствуют.*

*Также, 08.04.2004 г. Эмитентом было осуществлено погашение части номинальной стоимости по облигациям серии 01 в размере 150 рублей на одну облигацию выпуска или 105 000 000 рублей по всем ценным бумагам серии 01.*

## **8.10. Иные сведения**

*Отсутствуют.*

# **ПРИЛОЖЕНИЕ**

**Бухгалтерская отчетность ООО «Джей Эф Си Интернешнл»  
за 2003 год**

## Учетная политика

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 к Приказу № 17 от 31 декабря 2002 г.

"Утверждаю"

Генеральный директор

Афанасьев А.С.

---

31 декабря 2002 года

### УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

ООО "JFC-Интернешнл"

Настоящая Учетная политика разработана во исполнение требований Федерального закона "О бухгалтерском учете" от 21.11.96 № 129-ФЗ (в ред. от 23.07.98), Налогового кодекса РФ, Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/98, утвержденного приказом МФ РФ от 09.12.98 № 60н и приказа МФ РФ от 29.07.98 № 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ", в целях соблюдения организацией единой политики (методики) отражения в бухгалтерском учете и отчетности отдельных хозяйственных операций и оценки имущества.

Настоящая Учетная политика вводится в действие с 1 января 2003 года и применяется последовательно с целью обеспечения непрерывности учета, достоверности и сопоставимости бухгалтерской отчетности.

Основные положения настоящей Учетной политики подлежат раскрытию в бухгалтерской отчетности предприятия.

#### 1. Общие вопросы организации бухгалтерского учета

1.1. Бухгалтерский учет ведется на основе рабочего плана счетов (приложение № 2 к приказу об учетной политике), разработанного на основе Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и Инструкции по его применению, утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 г. № 94н. При возникновении новых видов деятельности, новых фактов хозяйственной деятельности, изменении профиля организации в рабочий план счетов могут вводиться дополнительные счета, а также к открытым балансовым счетам открываться любые субсчета.

Бухгалтерский учет осуществляется бухгалтерской службой как структурным подразделением, возглавляемым главным бухгалтером.

Бухгалтерский учет ведется компьютерным способом с применением программы "1С: Бухгалтерия".

Организация ежемесячно формирует регистры бухгалтерского учета в виде карточек счетов, анализов счетов, оборотно-сальдовых ведомостей, иных аналитических регистров бухгалтерского учета, главной книги. Все аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета формируются с использованием компьютерной программы "1-С". Регистры бухгалтерского учета выводятся на бумажный носитель ежеквартально или по мере возникновения необходимости.

1.2. При оформлении хозяйственных операций применяются унифицированные формы первичных учетных документов, утвержденные соответствующими постановлениями Госкомстата.

При оформлении хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, применяются формы первичных документов, разработанные организацией самостоятельно и включающие в себя все обязательные реквизиты.

Утверждается следующий перечень должностных лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов:

-Генеральный директор

-Главный бухгалтер

-Заместитель главного бухгалтера

1.3. Организация ведет бухгалтерский учет в рублях и копейках..

1.4. Организация применяет метод признания доходов и расходов "по начислению".

1.5. При приеме денежных средств за товары, работы и услуги от населения и предпринимателей без образования юридического лица организация применяет приходно-кассовые ордера, составленные по установленной форме.

1.6. Денежные средства из кассы организации выдаются под отчет работникам предприятия на срок не более 30 календарных дней. При истечении этого срока подотчетное лицо в течение 3 рабочих дней обязано представить в бухгалтерию авансовый отчет об использовании выданных сумм, либо произвести возврат выданных денежных средств в кассу организации.

## 2. Способы ведения бухгалтерского учета и оценка отдельных видов имущества и обязательств

### 2.1. Учет основных средств и доходных вложений

2.1.1. Учет основных средств и доходных вложений в материальные ценности ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01, утвержденным Приказом Минфина РФ от 30.03.2001 г. № 26н.

Переоценка объектов основных средств и доходных вложений не производится, за исключением случаев проведения переоценки согласно законодательных актов.

2.1.2. Амортизация объектов основных средств производится способом по сумме чисел лет полезного использования. Амортизация доходных вложений производится линейным способом.

По объектам основных средств стоимостью не более 10 000 рублей за единицу, а также по книгам, брошюрам и т.п. изданиям амортизация не начисляется, а их стоимость списывается на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Амортизационные отчисления на объекты основных средств, поступившие ранее 1 января 2002 года, осуществляются в том порядке, который применялся при принятии этих объектов к учету..

### 2.2. Учет нематериальных активов.

2.2.1. Учет нематериальных активов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" ПБУ 14/2000, утвержденным Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 г. № 91 н.

Погашение стоимости нематериальных активов производится путем накопления сумм амортизационных отчислений на балансовом счете 05.

2.2.2. Амортизация нематериальных активов производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования объекта. Если установить срок использования объекта НМА не представляется возможным, то норма амортизации исчисляется исходя из срока 10 лет.

### 2.3. Учет материально-производственных запасов

2.3.1. Учет материально-производственных запасов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01, утвержденным Приказом Минфина РФ от 09.06.2001 г. № 44н .

2.3.2. В составе материально-производственных запасов учитываются средства труда (инвентарь и хозяйственные принадлежности), срок полезного использования которых не превышает 12 месяцев., а также бумажно-беловые канцелярские товары.

2.3.3. Учет материально-производственных запасов ведется по фактическим затратам.

2.3.4. При отпуске материально-производственных запасов в производство или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости.

### 2.4. Учет покупных товаров

2.4.1. Учет покупных товаров, предназначенных для продажи, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01, утвержденным Приказом Минфина РФ от 09.06.2001 г. № 44н.

2.4.2. Товары принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических расходов на их приобретение или изготовление, при этом затраты по заготовке и доставке товаров до цен-

*тральных складов, производимые до момента их оприходования, включаются в стоимость приобретения товаров. Если затраты по доставке и заготовке товаров осуществляются после оприходования товаров, тогда они относятся на счет 44 "Расходы на продажу"*

*2.4.3. Учет товаров ведется на счете №41 "Товары" по покупной стоимости.*

*2.4.4. Учет товаров ведется в натурально-стоимостном выражении.*

*2.4.5. При продаже товаров или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости.*

## *2.5. Учет расходов и затрат*

*2.5.1. Затраты учитываются в том периоде, к которому они относятся, исходя из принципа временной определенности фактов хозяйственной деятельности.*

*2.5.2. Для учета затрат организация применяется счет 44 "Расходы на продажу". Расходы на продажу, собранные в течение отчетного периода, подлежат списанию в Дебет счета 90 "Продажи"*

*2.5.3. Издержки обращения признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном периоде их признания.*

*2.6.5. Учет затрат на производство продукции (работ/услуг) ведется в разрезе видов затрат (расходы на оплату труда, материалы, амортизация и др.) в целом по организации. Группировка затрат по видам продукции (работ, услуг), местам возникновения и т.п. не осуществляется.*

*При осуществлении нескольких видов деятельности (посредническая, торговая, торговозакупочная другие виды деятельности, продукции и работ, по которым необходим отдельный учет (например, облагаемые налогом на добавленную стоимость по разным ставкам, не облагаемые налогами и льготируемые)) организация ведет отдельный учет затрат путем распределения затрат пропорционально долям выручки от каждого из видов деятельности в общей сумме выручки.*

*2.6.11. Расходы, осуществленные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, учитываются на счете 97 "Расходы будущих периодов". Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение периода, к которому эти расходы относятся.*

*В состав расходов будущих периодов включается :*

- стоимость лицензий на право ведения того или иного вида деятельности, и иных аналогичных активов..*
- расходы на страхование товарных запасов,*
- расходы на подписку,*
- пользование системой "БАНК-КЛИЕНТ",*
- другие расходы.*

*Затраты на ремонт основных средств включаются в состав расходов по мере их осуществления.*

*2.7. Учет реализации товаров (работ, услуг), иного имущества и прочих доходов*

*2.7.1. Учет выручки от реализации товаров (работ, услуг), иного имущества и прочих доходов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99.*

*2.7.2. Выручка от реализации товаров (работ, услуг), выручка от реализации иного имущества, прочие доходы признаются по методу начисления.*

*2.7.3. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) учитывается в разрезе видов деятельности. Организация обеспечивает отдельный учет выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг), посреднической деятельности а также отдельный учет выручки, облагаемой НДС по разным ставкам и не облагаемой НДС.*

## *2.8. Учет расчетов*

*2.8.1. Учет расчетов ведется в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, "Расходы организации" ПБУ 10/99, "Учет активов и обяза-*

тельств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" ПБУ 3/2000, "Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию" ПБУ 15/01.

2.8.2. Организация ведет учет расчетов в разрезе контрагентов, основания возникновения задолженности, по займам и кредитам - в разрезе сроков погашения (долгосрочная и краткосрочная задолженности)

2.8.3. Кредиты и займы, учтенные в составе долгосрочных, подлежат переводу в состав краткосрочных кредитов и займов и переносятся со счета 67 на счет 66 в том месяце, когда в соответствии с условиями договора до возврата основной суммы долга остается 365 дней. Проценты по кредитам и займам начисляются ежемесячно в соответствии с условиями договоров

на счета 66 и 67. В аналитическом учете суммы кредитов и займов и суммы начисленных процентов

отражаются отдельно.

2.8.4. Проценты по кредитам и займам отражаются в составе текущих операционных расходов и относятся в дебет счета 91 "Прочие расходы".

Проценты по кредитам и займам, полученным на создание (приобретение) основных средств и нематериальных активов, учитываются в составе стоимости этих активов и относятся в дебет счета 08

Проценты по кредитам и займам, начисленные после принятия к учету объектов основных средств и нематериальных активов, либо после начала фактического использования этих объектов для выпуска продукции, выполнения работ, оказания услуг учитываются в составе операционных расходов.

2.8.5. К дополнительным затратам, связанным с получением займов и кредитов, относятся: расходы на оплату юридических и консультационных услуг, оформление документов, страховые взносы, расходы на проведение оценки и экспертизы и т. п.).

Дополнительные затраты принимаются к учету в том периоде, в котором они осуществляются.

Дополнительные затраты отражаются в составе операционных расходов.

2.8.9. При приобретении финансовых векселей расчеты с продавцами финансовых векселей учитываются на счете 60 субсчет 3 "Векселя выданные". При реализации финансовых вложений расчеты с покупателями финансовых векселей учитываются на счете 62 субсчет 3 "Векселя полученные", учет их стоимости ведется по единице ценной бумаги. При размещении векселей для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю процентов или дисконта включается в состав операционных расходов без предварительного учета в качестве расходов будущих периодов.

2.8.10. Дебиторская задолженность, срок исковой давности которой истек, списывается по результатам инвентаризации в состав прочих внереализационных расходов. Организация ведет учет списанной дебиторской задолженности за балансом на счете 007 в течение пяти лет для наблюдения за возможностью ее дальнейшего взыскания.

Кредиторская задолженность, срок исковой давности которой истек, списывается по результатам инвентаризации и учитывается в составе прочих внереализационных доходов.

2.8.11. Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также ежемесячно на конец отчетного месяца.. Списание курсовых разниц по операциям с иностранной валютой производится на счет 91 "Прочие доходы и расходы"

2.8.12. Организация выплачивает суточные и иные командировочные расходы всем работникам предприятия в соответствии с Приказом Минфина РФ.

2.9. Создание резервов и использование прибыли

2.9.1. Организация не производит создание резерва сомнительных долгов и резерва под обесценение вложений в ценные бумаги.

2.9.2. Чистая прибыль, зачисляется на счет 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)".

2.9.3. Расходы, осуществляемые за счет нераспределенной прибыли на основании решения общего

*собрания участников в соответствии с Уставом, учитываются по видам расходов. Все расходы за счет нераспределенной прибыли осуществляются строго по утвержденной смете и календарному плану расходов.*

### *3. Порядок и сроки проведения инвентаризации*

*3.1. Инвентаризации проводятся в порядке, утвержденном Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными приказом Минфина России от 13 июня 1995 г. №49.*

*3.2. Ежегодные инвентаризации имущества и финансовых обязательств проводятся на основании приказа руководителя в период с 1 октября отчетного года по 31 января следующего года.*

*3.3. Внеплановые инвентаризации проводятся при смене материально-ответственных лиц, при установлении фактов хищений или злоупотреблений, а также порчи ценностей, в случае стихийных бедствий, пожара, аварий или других чрезвычайных ситуаций.*

*3.4. Выявленные при инвентаризации и других проверках расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета оформляются в порядке, предусмотренном действующим законодательством.*

*3.5. Состав комиссии для проведения инвентаризации устанавливается приказом руководителя предприятия.*

### *4. Порядок и сроки представления бухгалтерской отчетности*

*4.1. Организация подготавливает годовую бухгалтерскую отчетность в объеме и по формам, предусмотренным Приказом Минфина РФ "О формах бухгалтерской отчетности организаций".*

*Годовая бухгалтерская отчетность представляется для подписания руководителю организации в срок не позднее 25 марта.*

*Аудит бухгалтерской отчетности проводится независимым аудитором, назначенным общим собранием участников общества. Срок представления отчетности аудитору определяется договором.*

*Годовая бухгалтерская отчетность представляется на утверждение общему собранию участников в срок, установленный Уставом организации.*

*4.2. Организация подготавливает промежуточную (квартальную) бухгалтерскую отчетность в составе: Бухгалтерский баланс, Отчет о прибылях и убытках,.*

*Промежуточная бухгалтерская отчетность представляется для утверждения руководителю организации в срок не позднее 25 числа месяца, следующего за отчетным кварталом.*

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 31 Декабря 2003 г.

Организация	<b>ООО "Джей Эф Си Интернешнл"</b>	по ОКПО	<b>53240282</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	<b>7825429026/781001001</b>
Вид деятельности	<b>Оптовая торговля</b>	по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма	<b>Общество с ограниченной ответственностью</b>	по ОКФС	<b>65</b>
форма собственности	<b>частная</b>	по ОКФС	<b>16</b>
Единица измерения	<b>тыс руб</b>	по ОКЕИ	<b>384</b>
Адрес	<b>194044, Санкт-Петербург, Крапивный пер., д 4</b>		

КОДЫ	
<b>0710001</b>	
<b>2003 12 31</b>	
<b>53240282</b>	
<b>7825429026/781001001</b>	
<b>65</b>	<b>16</b>
<b>384</b>	

Форма № 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКФС

по ОКЕИ

Дата утверждения

Дата отправки / принятия

**26.03.2004**

**29.03.2004**

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	2	1
Основные средства	120	4	3
в том числе:			
здания, машины и оборудование	122	4	3
Отложенные налоговые активы	145		48
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>6</b>	<b>52</b>

Форма 0710001 с.2

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	151	41 893
в том числе:			
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	19 807
расходы будущих периодов	216	151	22 086
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	3 018	5 106
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	929 667	1 421 646
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	737 464	799 040
авансы выданные	245	186 592	617 255
прочие дебиторы	246	5 612	5 351
Краткосрочные финансовые вложения	250	16 532	821 066
в том числе:			
займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	251	32	25 336
прочие краткосрочные финансовые вложения	253	16 500	795 730
Денежные средства	260	476	69 386
в том числе:			
расчетные счета	262	476	69 326
валютные счета	263	-	60
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>949 845</b>	<b>2 359 097</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)</b>	<b>300</b>	<b>949 850</b>	<b>2 359 149</b>

Форма 0710001 с.3

ПАССИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	183 520	183 520
Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	21 877	17 722
Непокрытый убыток прошлых лет	465	(4154)	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	470	X	41 669
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>201 242</b>	<b>242 911</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	510	-	1 384 460
в том числе:			
кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	511	-	428 568
займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	512	-	955 892
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>1 384 460</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	610	529 808	487 521
в том числе:			
кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	611	503 261	429 900
займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	612	26 547	57 621
Кредиторская задолженность	620	218 799	244 257
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	211 402	243 978
задолженность перед персоналом организации	624	37	65
задолженность перед бюджетом	626	7 360	214
авансы полученные	627	1	-
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>748 608</b>	<b>731 778</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)</b>	<b>700</b>	<b>949 850</b>	<b>2 359 149</b>

Форма 0710001 с.4

#### СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	59 440	

<b>Руководитель</b>	<b>Афанасьев Андрей Станиславович</b>	<b>Главный бухгалтер</b>	<b>Дахина Виктория Геннадьевна</b>
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)

29 марта 2004 г.

(квалификационный аттестат

г. \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ )

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
за период с 1 Января по 31 Декабря 2003 г.

		К О Д ы		
		0710002		
		2003	12	31
		53240282		
		7825429026/781001001		
		65	16	
		384		

Форма №2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация **ООО "Джей Эф Си Интернешнл"** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН

Вид деятельности **Оптовая торговля** по ОКВЭД

Организационно-правовая форма **Общество с ограниченной ответственностью** форма собственности **частная** по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: **тыс. руб.** по ОКЕИ

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период
наименование	код		
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за в том числе от продажи:	010	12 218 947	4 386 911
Овощи (оптовая торговля)	011	650 839	-
Фрукты (оптовая торговля)	012	11 549 933	4 386 886
Прочее (оптовая торговля)	013	18 175	-
Услуги	014	-	25,000
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг в том числе проданных:	020	(12027353)	(4304461)
Овощи (оптовая торговля)	021	630 842	-
Фрукты (оптовая торговля)	022	11 378 520	4 304 461
Прочее (оптовая торговля)	023	17 990	-
Услуги	024		
Валовая прибыль	029	191 594	82 450
Коммерческие расходы	030	(122869)	(66971)
Прибыль (убыток) от продаж	050	68 725	15 479
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	727	10
Проценты к уплате	070	(112602)	(63222)
Прочие операционные доходы	090	1 465 374	493 749
Прочие операционные расходы	100	(1 387 884)	(410 413)
Внереализационные доходы	120	54 000	10 619
Внереализационные расходы	130	(30 918)	(19621)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	57 422	29 602
Отложенные налоговые активы	141	47	-
Текущий налог на прибыль	150	15 793	7 725
Налоговые санкции	180	7	-
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	190	41 669	21 877
<b>СПРАВОЧНО:</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	1 964	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель	код	За отчетный период		За аналогичный период	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки,	210	-	(8)	-	(55)
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	2 365	(27)		(4 154)
Курсовые разницы по	240	49 874	(30624)	8 861	(18933)
Отчисления в оценочные резервы	250	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей,		1 751	-		

Руководитель

(подпись)

**Афанасьев Андрей  
Станиславович**

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

**Дахина Виктория  
Геннадьевна**

(расшифровка подписи)

09 Марта 2004 г.

**Отчет об изменениях капитала**

за 12 месяцев 20 03 г.

Форма № 3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация ООО "Джей Эф Си Интернешнл" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщик \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_

Вид деятельности Оптовая торговля по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_

Общество с ограниченной ответственностью / частная юр. лица ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710003		
2003	12	31
53240282		
7825429026		
51.17.1		
65		16
384		

**I. Изменения капитала**

Показатель наименование	код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспреде- ленная при- быль (непок- рытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему <u>200 1 г.</u> <i>(предыдущий год)</i>	010	8	0	0	(4 154)	(4 146)
Остаток на 1 января предыдущего года	020	8	0	0	(4 154)	(4 146)
Чистая прибыль	030	x	x	x	21 877	21 877
Увеличение величины капитала за счет: дополнительных вкладов	040	183 512	x	x	x	183 512
Остаток на 31 декабря предыдущего года	050	183 520	0	0	17 722	201 242
<u>200 2 г.</u>		x				
Остаток на 1 января отчетного года	060	183 520	0	0	17 722	201 242
Результат от пересчета иностраннх валют		x	0	x	x	0
Чистая прибыль	070	x	x	x	41 669	41 669
Остаток на 31 декабря отчетного года	080	183 520	0	0	59 391	242 911

**Справки**

Показатель наименование	код	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
1) Чистые активы	090	201 242	242 911

Руководитель Афанасьев А.С.  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Дахина В.Г.  
(подпись) (расшифровка подписи)

« 26 » марта 20 04 г. и



Приложение к бухгалтерскому балансу

за 12 месяцев 20 03 г.

Форма № 5 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация ООО "Джей Эф Си Интернешнл" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщик ИНН

Вид деятельности по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности

по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
2003	12	31
53240282		
7825429026		
51.17.1		
65	16	
384		

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	3	0	0	3
в том числе:					
Прочие	011	3	0	0	3

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов — всего	020	2	2

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	030	8	0	0	8
Итого	031	8	0	0	8

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств — всего	040	4	6
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	041	4	6

Форма 0710005 с. 4

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Ценные бумаги других организаций — всего	050			16 500	795 730
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	051			16 500	795 730
Предоставленные займы	060			32	25 336
<b>Итого</b>	<b>070</b>			<b>16 532</b>	<b>821 066</b>

**Дебиторская и кредиторская задолженность**

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
<b>Дебиторская задолженность:</b>			
краткосрочная — всего	080	929 668	1 421 646
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	081	737 464	799 040
авансы выданные	082	186 592	617 255
прочая	083	5 612	5 351
<b>Итого</b>		<b>929 668</b>	<b>1 421 646</b>
<b>Кредиторская задолженность:</b>			
краткосрочная — всего	090	748 608	731 778
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	091	211 402	243 978
авансы полученные	092	1	
расчеты по налогам и сборам	093	7 360	214
кредиты	094	503 261	429 900
займы	095	26 547	57 621
прочая	096	37	65
долгосрочная — всего	100		1 384 460
в том числе:			
кредиты	101		428 568
займы	102		955 892
<b>Итого</b>	<b>110</b>	<b>748 608</b>	<b>2 116 238</b>

**Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)**

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	121	1 202 735	
Затраты на оплату труда	122	689	
Отчисления на социальные нужды	123	2	
Амортизация	124	1 889	
Прочие затраты	125	12 149 017	
Итого по элементам затрат	126	13 354 332	
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	130	21 934	

**Обеспечения**

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные — всего	140	59 440	

Руководитель \_\_\_\_\_ Афанасьев А.С.  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Дахина В.Г.  
(подпись) (расшифровка подписи)

« 26 » \_\_\_\_\_ марта 20 04 г.

## Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2003 год

### ООО «Джей Эф Си Интернешнл»

#### **Краткая характеристика и основные направления деятельности:**

Юридический и почтовый адрес: 196 084, Санкт-Петербург, Московский проспект, д. 107, корпус 3.

Общество было зарегистрировано Решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга за № 183973 от 21.02.2000.

Основным текущим видом деятельности является оптовая продажа овощей и фруктов.

В 2003 году в рамках инвестиционной деятельности Общество осуществляло финансовые вложения в долговые ценные бумаги других организаций (а именно в векселя) и предоставление другим организациям займов. В рамках финансовой деятельности Общество осуществляло привлечение кредитов и займов. В 2003 году Обществом выпущен облигационный займ на сумму 700.000.000 руб.

На 31.12.2003 уставный капитал Общества составил 183.520.000 руб. Единственным участником Общества является ЗАО «САВИО», зарегистрированное 21.01.2000 Решением Администрации Угличского муниципального округа № 2503/2221. На отчетную дату уставный капитал оплачен полностью.

Филиалы и представительства у Общества в отчетном периоде отсутствовали.

Среднегодовая численность работников за 2003 год и численность работников на отчетную дату составила 20 человек.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор - Афанасьев А.С.

Аффилированные лица: ЗАО «САВИО», Афанасьев А.С.

Аудитором Общества за 2003 год является ООО «БДО Юникон Северо-Запад».

#### **Учетная политика:**

Бухгалтерский учет Общества ведется с использованием компьютерной программе «1С Бухгалтерия» версия 7.7.

Применяет метод признания доходов и расходов «по начислению».

Денежные средства из кассы выдаются под отчет работникам на срок не более 30 календарных дней.

Переоценка объектов основных средств не производится, за исключением случаев проведения обязательной переоценки согласно законодательных актов. Амортизация объектов основных средств производится способом по сумме чисел лет полезного использования. По объектам основных средств стоимостью не более 10 000 руб. за единицу, а также по книгам, брошюрам и т.п. изданиям амортизация не начисляется, а их стоимость списывается на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Погашение стоимости нематериальных активов производится путем накопления сумм амортизационных отчислений на балансовом счете 05. Амортизация нематериальных активов производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования объекта.

Товары принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических расходов на их приобретение или изготовление, при этом затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов, производимые до момента их оприходования, включаются в стоимость приобретения товаров. Если затраты по доставке и заготовке товаров осуществляются после оприходования товаров, тогда они относятся на счет 44 «Расходы на продажу». При этом импортные товары принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат на их приобретение, включая таможенные пошлины и сборы. Затраты по заготовке и доставке товара, производимые до полной таможенной очистки товаров (до даты выпуска импортных товаров таможенными органами в свободное обращение на территории РФ), включаются в стоимость приобретения импортных товаров. Затраты по заготовке и доставке импортных товаров, производимые после даты выпуска импортных товаров таможенными органами в свободное обращение на территории РФ, относятся на счет 44 «Расходы на продажу». Учет товаров ведется на счете 41 «Товары» по покупной стоимости. При продаже товаров или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости.

Затраты учитываются в том периоде, к которому они относятся, исходя из принципа временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Для учета затрат организация применяется счет 44 «Расходы на продажу». Расходы на продажу, собранные в течение отчетного периода, подлежат списанию в Дебет счета 90 «Продажи». Группировка затрат по видам продукции (работ, услуг), местам возникновения и т.п. не осуществляется.

Кредиты и займы, учтенные в составе долгосрочных, подлежат переводу в состав краткосрочных кредитов и займов и списываются на счет 66 в том месяце, когда в соответствии с условиями договора до возврата основной суммы долга остается 365 дней. Проценты по кредитам и займам начисляются ежемесячно в соответствии с условиями договоров на счета 66 и 67. Проценты по кредитам и займам отражаются в составе текущих операционных расходов и относятся в дебет счета 91 «Прочие расходы». К дополнительным затратам, связанным с получением займов и кредитов, относятся: расходы на оплату юридических и консультационных услуг, оформление документов, страховые взносы, расходы на проведение оценки и экспертизы и т. п.). Дополнительные затраты относятся в состав операционных расходов в течение срока погашения заемных обязательств.

При приобретении финансовых векселей расчеты с продавцами финансовых векселей учитываются на счете 60 субсчет 3 «Векселя выданные». При реализации финансовых вложений расчеты с покупателями финансовых векселей учитывается на счете 62 субсчет 3 «Векселя полученные», учет их стоимости ведется по единице ценной бумаги. При размещении векселей для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю процентов или дисконта включается в состав операционных расходов без предварительного учета в качестве расходов будущих периодов.

Общество не производит создание резерва сомнительных долгов и резерва под обесценение вложений в ценные бумаги.

Для целей налогообложения НДС выручка от реализации товаров (работ, услуг) определяется по мере поступления денежных средств. Данный метод определения выручки от реализации распространяется на реализацию основных средств, материалов и прочих активов.

Для целей налогообложения прибыли доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (т.е. по методу начисления). Общество уплачивает ежемесячные авансовые платежи налога на прибыль. Отчетными периодами по налогу на прибыль признаются 1 квартал, полугодие и 9 месяцев календарного года.

Стоимость покупных товаров для целей налогообложения формируется без учета транспортных расходов, если такие расходы не включены в цену приобретения. Стоимость реализованных товаров для целей налогообложения определяется по средней стоимости.

Существенным изменением учетной политики 2003 года по отношению к предыдущим периодам явился переход Общества с одного метода определения налогооблагаемой базы по НДС на другой, а именно, до 01.01.2003 года при определении величины налогооблагаемой базы по НДС Общество использовало метод по мере отгрузки и предъявления покупателю расчетных документов, а с 01.01.2003 – величина налогообложения определялась по мере поступления денежных средств. В 2004 году Общество перешло на метод признания момента для НДС по отгрузке. Данные изменения не повлияли на бухгалтерскую отчетность Общества за 2003 год.

**Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты деятельности:**

В основном Общество в отчетном периоде осуществляло реализацию импортных товаров в Санкт-Петербурге. Объем продаж по видам товаров (без НДС):

Наименование	Сумма, в руб.
Фрукты	11 549 932 582
Овощи	650 839 260
Рефрижераторные автомобильные полуприцепы	17 916 000
Коробки	258 660
Всего	12 218 946 502

Состав операционных и внереализационных доходов и расходов:

П/п	Наименование доходов (расходов)	Сумма, в руб.
<b>1.</b>	<b>Операционные доходы:</b>	<b>1 466 100 401</b>
1.1.	по операциям с ценными бумагами	1 073 487 700
1.2.	от уступки права требования	391 405 232
1.3.	проценты по предоставленному займу	726 673
1.4.	от покупки-продажи валюты	480 796
<b>2.</b>	<b>Операционные расходы:</b>	<b>1 500 485 764</b>
2.1.	по операциям с ценными бумагами	1 038 397 000
2.2.	стоимость реализованного права требования	318 255 232
2.3.	проценты к уплате	112 602 376
2.4.	убытки от покупки валюты	11 103 432
2.5.	услуги банка	10 914 537
2.6.	налоги	6 079 842
2.7.	затраты по обслуживанию облигационного займа	1 505 988
2.8.	расходы по залогам	663 457
2.9.	прочие	963 900
<b>3.</b>	<b>Внереализационные доходы:</b>	<b>54 000 070</b>
3.1.	курсовые разницы	49 874 343
3.2.	прибыли прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	2 364 819
3.3.	от списания кредиторской задолженности	1 750 909
3.4.	суммовые разницы	9 870
3.5.	прочие	129

<b>4.</b>	<b>Внереализационные расходы:</b>	<b>30 917 372</b>
4.1.	курсовые разницы	30 624 379
4.2.	убытки прошлых лет	26 713
4.3.	штрафы по договорам	8 014
4.4.	суммовые разницы	5 500
4.5.	прочие	252 766

В отчетном периоде чрезвычайных доходов и расходов не было.

Прибыль прошлых лет не распределялась и не использовалась Обществом.

В отчетном периоде расходы на природоохранные мероприятия Обществом не осуществлялись.

В 2003 году было начислено налогов (без штрафных санкций):

Счет	Наименование налога	Сумма, в руб.
68.1	Налог на доходы физических лиц	81 518
68.2	НДС	2 379 424 233
68.4	Налог на прибыль	15 792 792
68.8	Налог на имущество	177 729
68.10	Налог на операции с ценными бумагами	5 600 000
68.10	Налог на рекламу	302 199
69	Единый социальный налог	252 083
Всего		2 401 630 554

Штрафные санкции по налогам за отчетный период составили 7 400 руб., в т.ч. по НДС в размере 3 711 руб. и по налогу на прибыль в размере 2 570 руб.

В отчетном периоде Обществом были выпущены неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя серии 01, размещенные путем открытой подписки, в количестве 700 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Государственный регистрационный номер выпуска 4-01-36036-R. Дата государственной регистрации выпуска 18.07.2003 года. Сумма денежных средств, внесенная в оплату, размещенных ценных бумаг, составила 700 000 000 руб. Фактическим сроком размещения является 09.10.2003. Установлена дата выплаты первого купонного дохода: на 91-й день со дня начала размещения. Размер процентной ставки первого купонного дохода – 17,5 процентов годовых. Сумма начисленного купонного дохода в 2003 году составила 28 191 780, 67 руб.

### Анализ хозяйственной деятельности:

#### Анализ абсолютных и структурных изменений актива баланса Общества

Ниже приведены данные по анализу динамики структуры имущества Общества:

Актив	в тыс. руб.		в % к итогу		Изменение в % к итогу на начало года
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	
<b>I. Внеоборотные активы</b>	<b>5,723</b>	<b>51,617</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
Нематериальные активы	1,655	0,972	0,0%	0,0%	0,0%
Основные средства	4,068	2,862	0,0%	0,0%	0,0%
Отложенные налоговые активы	0,000	47,783	0,0%	0,0%	0,0%
<b>II. Оборотные активы</b>	<b>949 844,553</b>	<b>2 359 096,983</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>148,4%</b>
Запасы	151,470	41 893,041	0,0%	1,8%	4,4%
НДС по приобретенным ценностям	3 018,217	5 106,184	0,3%	0,2%	0,2%
Дебиторская задолженность (< года)	929 666,942	1 421 645,522	97,9%	60,3%	51,8%
Краткосрочные финансовые вложения	16 532,131	821 065,816	1,7%	34,8%	84,7%
Денежные средства	475,793	69 386,420	0,1%	2,9%	7,3%
<b>БАЛАНС</b>	<b>949 850,276</b>	<b>2 359 148,600</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>148,4%</b>

В течение 2003 года валюта баланса Общества выросла на 1 409 298 тыс. руб. или почти в 2,5 по отношению к началу года, что свидетельствует о развитии деятельности Общества.

За отчетный год внеоборотные активы увеличились в 9 раз, и их величина достигла 51,6 тыс. руб., что было вызвано появлением отложенных налоговых активов на сумму 47,8 тыс. руб.

Стоимость нематериальных активов и основных средств уменьшилась вследствие начисления амортизации по соответствующим группам активов – на 41,3% и 29,7%, соответственно.

Доля внеоборотных активов в структуре актива баланса на конец 2003 года, несмотря на увеличение, осталась незначительной – менее 0,01%.

Величина оборотных средств на конец года выросла по сравнению с данными на начало и составила 2 359 097 тыс. руб. Это было вызвано увеличением всех составляющих оборотных активов: денежных средств (на 68 910,6 тыс. руб. или в 145,8 раз), краткосрочных финансовых вложений – на 804 533,7 тыс. руб. (в 49,5 раз), запасов (на 41 741,6 тыс. руб.). Изменение этих статей по отношению к итогу баланса на начало года составило 7,3%, 84,7% и 4,4%.

Краткосрочная дебиторская задолженность увеличилась на 491 978,6 тыс. руб., и относительно валюты баланса на начало 2003 года выросла на 51,8%. Этот рост свидетельствует о расширении хозяйственной деятельности Общества.

Удельный вес группы оборотных средств в составе всех активов за 2003 год практически не изменился и остался близким к 100%.

На основании анализа структурных изменений актива можно сделать вывод о том, что увеличение валюты баланса в 2003 году произошло главным образом вследствие роста оборотных средств.

## Анализ абсолютных и структурных изменений пассива баланса Общества

Ниже приведены данные по анализу динамики структуры пассива Общества:

Пассив	в тыс. руб.		в % к итогу		Изменение в % к итогу на начало года
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	
<b>III. Капитал и резервы</b>	<b>201 242,205</b>	<b>242 911,469</b>	<b>21,2%</b>	<b>10,3%</b>	<b>4,4%</b>
Уставный капитал	183 520,000	183 520,000	19,3%	7,8%	0,0%
Нераспределенная прибыль	17 722,205	59 391,469	1,9%	2,5%	4,4%
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>	<b>0,000</b>	<b>1 384 459,355</b>	<b>0,0%</b>	<b>58,7%</b>	<b>145,8%</b>
Займы и кредиты	0,000	1 384 459,355	0,0%	58,7%	145,8%
Отложенные налоговые обязательства	0,000	0,000	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие долгосрочные обязательства	0,000	0,000	0,0%	0,0%	0,0%
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>	<b>748 608,071</b>	<b>731 777,776</b>	<b>78,8%</b>	<b>31,0%</b>	<b>- 1,8%</b>
Займы и кредиты	529 808,727	487 520,706	55,8%	20,7%	- 4,5%
Кредиторская задолженность	218 799,344	244 257,070	23,0%	10,4%	2,7%
Задолженность участникам	0,000	0,000	0,0%	0,0%	0,0%
Доходы будущих периодов	0,000	0,000	0,0%	0,0%	0,0%
Резервы предстоящих расходов	0,000	0,000	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие краткосрочные обязательства	0,000	0,000	0,0%	0,0%	0,0%
<b>БАЛАНС</b>	<b>949 850,276</b>	<b>2 359 148,600</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>148,4%</b>

На начало 2003 года все средства Общества были представлены собственными источниками и краткосрочными обязательствами.

Доля собственного капитала в составе источников средств Общества за 2003 год снизилась – с 21,2% до 10,3%, что было вызвано возникновением долгосрочных пассивов в размере 1384459,4 тыс. руб. Их величина составила 58,7% от итога баланса на конец 2003 года.

Вместе с тем величина собственных источников выросла на сумму нераспределенной прибыли отчетного года – на 41 669,3 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства за анализируемый период представлены кредиторской задолженностью и краткосрочными кредитами и займами, и их сумма за 2003 год уменьшилась на 16 830,3 тыс. руб., а удельный вес в пассивах – с 78,8% до 31%.

Сумма краткосрочных кредитов и займов снизилась на 42 288 тыс. руб., что составило 4,5% по отношению к валюте баланса на начало года.

Кредиторская задолженность увеличилась на 25 457,7 тыс. руб. или на 11,6% по сравнению с суммой на начало периода.

Таким образом, структура пассивов на 1 января 2004 года представлена на 10,3% собственным капиталом, на 58,7% - долгосрочными пассивами и на 31% – краткосрочными обязательствами.

## Анализ финансовой независимости Общества

В целях Отчета анализ финансовой независимости проводился на основании следующих показателей:

коэффициент общей финансовой независимости;

коэффициент финансовой независимости при формировании оборотных активов;

коэффициент финансовой независимости при формировании запасов;

коэффициент долга.

Ниже приведена расчетная таблица, используемая для анализа финансовой независимости Общества.

Показатели	На начало отчетного года		На конец отчетного периода
<b>1. Исходные данные, тыс. руб.</b>			
1.1. Капитал и резервы	201 242,205		242 911,469
1.2. Долгосрочные обязательства	0,000		1 384 459,355
1.3. Краткосрочные обязательства	748 608,071		731 777,776
1.4. Валюта баланса	949 850,276		2 359 148,600
1.5. Ссуды под I раздел			
1.6. Сумма строк 640, 650	0,000		0,000
1.7. Внеоборотные активы	5,723		51,617
1.8. Оборотные активы	949 844,553		2 359 096,983
1.9. Запасы	151,470		41 893,041
1.10. Собственный капитал в обороте [1-7]	201 236,482		242 859,852
1.11. Уточненный СК в обороте [1+6-7+5]	201 236,482		242 859,852
<b>2. Коэффициенты финансовой независимости</b>	<b>норма</b>		
2.1. К1 – коэффициент общей ФН [1/4]	50%	21%	10%
2.2. К2 – коэффициент ФН при формировании ОА [10/8]	10%	21%	10%
2.3. К3 – коэффициент ФН при формировании запасов [10/9]	25%	132 856%	580%
2.4. К4 – коэффициент долга [1/(2+3)]	15%	27%	11%
<b>Уточненные коэффициенты ФН</b>			
2.1-У. К1-У [(1+6)/4]	50%	21%	10%
2.2-У. К2-У [11/8]	10%	21%	10%
2.3-У. К3-У [11/9]	25%	132 856%	580%

Величина собственного капитала в обороте в течение 2003 года выросла на 41 623,4 тыс. руб. или на 21%. Этот рост был вызван увеличением собственного капитала на 41 669,3 тыс. руб. (или на 21% по отношению к началу года) в то время как увеличение внеоборотных активов составило 45,9 тыс. руб.

Расчет коэффициентов финансовой независимости свидетельствует о недостаточности некоторых показателей. Так, коэффициент общей финансовой независимости и на начало, и на конец года не достигает своего нормального значения. Это говорит о малой величине собственных источников в структуре пассива баланса.

Уменьшение коэффициента долга показывает, что величина собственного капитала в течение отчетного года снизилась относительно суммы заемных источников и их отношение составляет всего 11%.

Расчет коэффициентов, характеризующих финансовую независимость организации на конец 2003 года, показал, что они уменьшились и не все достигали своего нормативного значения. Произошедшее за год снижение показателей было связано с увеличением заемного капитала и оборотных средств.

Таким образом, на начало 2004 года внеоборотные активы Общества полностью и 10% оборотных средств сформированы за счет собственного капитала. Вместе с тем заемный капитал в конце 2003 года более чем в 8 раз превышал величину собственных источников, что свидетельствует о финансовой зависимости организации от потенциальных требований со стороны кредиторов.

### Анализ платежеспособности Общества

Платежеспособность организации характеризует ее способность своевременно погашать свои обязательства.

Для целей Отчета анализ платежеспособности Общества проводился на основании следующих показателей:

коэффициент абсолютной ликвидности;

коэффициент срочной ликвидности;

коэффициент текущей ликвидности.

Расчеты, используемые для анализа платежеспособности Общества, приведены в следующей таблице:

Показатели	На начало года		На конец года
<b>Исходные данные, тыс. руб.</b>			
1. Немедленно реализуемые активы		17 007,924	890 452,236
1.1. Денежные средства		475,793	69 386,420
1.2. Краткосрочные финансовые вложения		16 532,131	821 065,816
<b>Итого</b>		<b>17 007,924</b>	<b>890 452,236</b>
2. Активы средней реализуемости		929 666,942	1 421 645,522
2.1. Краткосрочная дебиторская задолженность		929 666,942	1 421 645,522
<b>Итого [1+2]</b>		<b>946 674,866</b>	<b>2 312 097,758</b>
3. Активы трудно реализуемые		3 169,687	46 999,225
3.1. Запасы		151,470	41 893,041
3.2. НДС по приобретенным ценностям		3 018,217	5 106,184
3.3. Прочие оборотные активы		0,000	0,000
<b>Итого [1+2+3]</b>		<b>949 844,553</b>	<b>2 359 096,983</b>
4. Активы неликвидные		5,723	51,617
4.1. Внеоборотные активы		5,723	51,617
<b>Итого [1+2+3+4]</b>		<b>949 850,276</b>	<b>2 359 148,600</b>
<b>5. Краткосрочные обязательства</b>		<b>748 608,071</b>	<b>731 777,776</b>
<b>Коэффициенты платежеспособности и ликвидности</b>	<b>норма</b>		
1. Коэффициент абсолютной платежеспособности – К4 [1/5]	50%	2%	122%
2. Коэффициент срочной ликвидности – К5 [(1+2)/5]	100%	126%	316%
3. Коэффициент текущей ликвидности – К6 [(1+2+3)/5]	200%	127%	322%

Из проведенных расчетов следует, что значения коэффициентов, характеризующих платежеспособность Общества на конец 2003 года, превышают свои нормативные ограничения. В то время как на начало года достаточного уровня достигал лишь коэффициент срочной ликвидности.

Этот рост был обеспечен увеличением всех групп активов, в особенности наиболее ликвидных и средней ликвидности. Первая группа выросла за 2003 год в 52,3 раза, а рост обеих групп составил 1 356 422,9 тыс. руб. или 1,5 раза по сравнению с данными на начало года.

В то же время сумма краткосрочных обязательств уменьшилась на 16 830,3 тыс. руб. или на 2,25% по сравнению с началом года.

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод об улучшении платежеспособности организации за анализируемый период.

### **Анализ деловой активности и эффективности деятельности организации**

В данном разделе проанализированы абсолютные значения и динамика показателей, характеризующих как результативность деятельности организации (абсолютные показатели), так и эффективность ее деятельности (относительные показатели).

Расчетные таблицы, используемые для анализа деловой активности и эффективности деятельности организации, приведены ниже.

#### **I. Расчет показателей эффективности основной деятельности**

тыс. руб.

№	Показатель	За отчетный период
1	Выручка от продажи продукции	12 218 946,502
2	Полная себестоимость проданной продукции	-12 150 222,164
3	Прибыль от продаж (1-2)	68 724,338
4	Рентабельность реализации (3/2)	0,6%
5	Рентабельность продаж (3/1)	0,6%

#### **II. Расчет среднегодовых оценок статей имущества**

тыс. руб.

№	Показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода	в среднем за год
1	Основные средства	4,068	2,862	3,465
2	Оборотные активы	949 844,553	2 359 096,983	1 654 470,768
3	Запасы	151,470	41 893,041	21 022,256
4	Дебиторская задолженность	929 666,942	1 421 645,522	1 175 656,232
5	Кредиторская задолженность	218 799,344	244 257,070	231 528,207
6	Имущество предприятия	949 850,276	2 359 148,600	1 654 499,438

### III. Расчет эффективности использования имущества

тыс. руб.

№	Показатель	За отчетный период
1	Выручка от реализации	12 218 946,502
2	Чистая прибыль	41 669,264
3	Среднегодовая стоимость основных средств	3,465
4	Среднегодовая стоимость оборотных активов	1 654 470,768
5	Средняя стоимость запасов	21 022,256
6	Средняя стоимость дебиторской задолженности	1 175 656,232
7	Средняя стоимость кредиторской задолженности	231 528,207
8	Среднегодовая стоимость имущества	1 654 499,438
9	Фондоотдача (1/3)	352639149%
10	Оборачиваемость (1/4)	7,4
11	Продолжительность оборота в днях (4/1*дни)	49,4
12	Оборачиваемость запасов (1/5)	581,2
13	Продолжительность оборота в днях (5/1*дни)	0,6
14	Оборачиваемость дебиторской задолженности (1/6)	10,4
15	Продолжительность оборота в днях (6/1*дни)	35,1
16	Оборачиваемость кредиторской задолженности (1/7)	52,8
17	Продолжительность оборота в днях (7/1*дни)	6,9
18	Рентабельность имущества (2/8)	2,5%

#### Анализ показателей результативности основной деятельности

За 2003 год Общество получило прибыль от продаж в размере 68 724,3 тыс. руб. Рентабельность реализации и рентабельность продаж отчетного года составили, соответственно, 0,57% и 0,56%.

#### Анализ показателей деловой активности

При анализе деловой активности рассматриваются показатели оборачиваемости различных групп активов, а также кредиторской задолженности организации.

Дебиторская задолженность по итогам 2003 года оборачивалась быстрее, чем кредиторская. Это означает, что в течение года Общество расплачивалось по своим обязательствам быстрее, чем его дебиторы – по своим долгам перед Обществом. Так, период оборота дебиторской задолженности в 2003 году составлял 35,1 дня, а кредиторской – 6,9 дня. В то же время следует отметить, что величина дебиторской задолженности на конец года более чем в 6 раз превышает сумму кредиторской. Это свидетельствует о невыгодной для Общества кредитной политике.

Оборачиваемость запасов за 2003 года составила 581,2 оборота в год, то есть продолжительность оборота запасов была менее одного дня.

Показатель рентабельности имущества организации, рассчитанный на основе чистой прибыли отчетного года, составил 2,5%.

## Анализ динамики чистых активов организации

Ниже приведена расчетная таблица, используемая для анализа динамики чистых активов.

Показатели	На начало отчетного года, в тыс.руб.	На конец отчетного периода, в тыс. руб.
<b>I. Активы</b>		
1. Нематериальные активы	1,655	0,972
2. Основные средства	4,068	2,862
3. Незавершенное строительство	-	-
4. Доходные вложения в материальные ценности	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	16 532,131	821 065,816
6. Прочие внеоборотные активы	-	47,783
7. Запасы	151,470	41 893,041
8. НДС по приобретенным ценностям	3 018,217	5 106,184
9. Дебиторская задолженность	929 666,942	1 421 645,522
10. Денежные средства	475,793	69 386,420
11. Прочие оборотные активы	-	-
<i>12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма 1 – 11)</i>	<i>949 850,276</i>	<i>2 359 148,600</i>
<b>II. Пассивы</b>		
13. Долгосрочные обязательства по кредитам и займам	-	1 384 459,355
14. Прочие долгосрочные обязательства	-	-
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	529 808,727	487 520,706
16. Кредиторская задолженность	218 799,344	244 257,070
17. Задолженность участникам по выплате доходов	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	-	-
19. Прочие краткосрочные обязательства	-	-
<i>20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма 13 – 19)</i>	<i>748 608,071</i>	<i>2 116 237,131</i>
<b>21. Стоимость чистых активов (ст. 12 – ст. 20)</b>	<b>201 242,205</b>	<b>242 911,469</b>
Уставный капитал	183 520,000	183 520,000

За 2003 год чистые активы Общества выросли по сравнению с началом года на 41 669,3 тыс. руб. или на 21%. На изменение величины чистых активов оказало влияние увеличение принимаемых к расчету активов, в частности оборотных средств. Соответствующие пассивы также выросли, но в меньшей степени, чем активы.

Динамика роста величины чистых активов является позитивной характеристикой деятельности Общества.

### Заключение и выводы по анализу финансового состояния

На основании проведенного анализа финансового состояния можно сделать следующие выводы:

- за 2003 год итог баланса увеличился на 1 409 298,3 тыс. руб. или 2,5 раза;
- расчет коэффициентов платежеспособности по итогам 2003 года свидетельствует об устойчивом положении организации как плательщика по своим обязательствам;
- по итогам 2003 года организация оказалась финансово зависимой от внешних источни-

ков финансирования, преимущественно долгосрочных;

- показатели рентабельности реализации и продаж за 2003 год равны 0,57% и ,056%;

- оборачиваемость дебиторской задолженности в 2003 году ниже, чем оборачиваемость кредиторской, что свидетельствует о невыгодных условиях расчетов с контрагентами;

- чистые активы организации положительны и выросли по сравнению с величиной на начало 2003 года.

#### **Расшифровка статей Бухгалтерского баланса на отчетную дату:**

**По стр. 120 «Основные средства»** отражена остаточная стоимость компьютера. Данный объект является единственным основным средством Общества.

**Стр. 145 «Отложенные налоговые активы»** была сформирована следующим образом:

Вычитаемые временные разницы		Отложенные налоговые активы, в руб.
Наименование	Сумма, в руб.	
по дисконту векселей	45 458	10 910
по транспортным расходам	153 638	36 873
Всего	199 096	47 783

**По стр. 214 «Готовая продукция и товары для продажи»** отражены товары для продажи.

**Стр. 241 «Краткосрочная дебиторская задолженность с покупателями и заказчиками»** сформирована следующим образом (в рублях):

Остаток по сч. 62.1                    623 118 341

Остаток по сч. 76.5                    175 921 732

Всего:                                        799 040 073

**Стр. 245 «Краткосрочная дебиторская задолженность по выданным авансам»** сформирована следующим образом: остаток по сч. 60 617 254 347 руб.

**По стр. 246 «Прочая краткосрочная дебиторская задолженность»** отражена дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом по налогам.

**По стр. 251 «Краткосрочные займы, предоставленные организациям»** отражена задолженность по предоставленным займам, с учетом начисленных процентов, по следующим счетам (в рублях):

Остаток по сч. 58.3                    24 609 542

Остаток по сч. 76,3                    726 595

Всего                                        25 336 137

**По стр. 253 «Прочие краткосрочные финансовые вложения»** отражены вложения в краткосрочные долговые ценные бумаги, а именно в простые векселя (в рублях):

Остаток по сч. 58.2                    795 729 679

По указанным финансовым вложениям оценка дисконтированной стоимости не осуществляется.

**По стр. 262 «Денежные средства на расчетных счетах»** отражены денежные средства на расчетных счетах в следующих банках:

Наименование	Сумма, в руб.
ОАО «АК Сберегательный банк РФ»	67 152 292
ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»	600 954
ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк (РР)»	425 713
ОАО «АКБ СПб филиал Автобанк-НИКОЙЛ»	294 909
ОАО «Промстройбанк»	252 351
ОАО «Альфа-Банк»	220 605
ЗАО «Ситибанк»	134 807
ЗАО «Финансбанк»	104 453
ОАО «Урало-Сибирский Банк»	43 251
ОАО «ИнкасБанк»	31 582
Международный Московский Банк	25 598
ЗАО «АБП АМРО»	23 120
ОАО «Банк Менатеп СПб»	12 530
Прочие	4 035
Всего	69 326 200

**По стр. 263 «Денежные средства на валютных счетах»** отражены денежные средства на валютном счете в ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк (РР)» в сумме 2 044,15 дол. США.

**По стр. 511 «Долгосрочные кредиты»** отражена долгосрочная задолженность по кредитам с процентами.

**По стр. 512 «Долгосрочные займы»** отражена долгосрочная задолженность по облигационному займу Общества в сумме основного долга: 700 000 000 руб. и в сумме начисленных процентов: 28 191 781 руб., а также непогашенная сумма по договорам займа, заключенным в декабре 2003 года.

**По стр. 611 «Краткосрочные кредиты»** отражена краткосрочная задолженность по кредитам с процентами:

Основными кредиторами являются ОАО «АК Сберегательный банк РФ» (292 277 428 руб.), ЗАО «Ситибанк» (58 464 383 руб.), ООО «Эйч-Эс-Би-Си Банк (РР)» (53 411 286 руб.) и ОАО «Урало-Сибирский Банк» (25 667 422 руб.).

**По стр. 612 «Краткосрочные займы»** отражена непогашенная сумма по договору займа от 02.12.2003, заключенному с ООО «Карго Дижей Эф Си».

**По стр. 621 «Краткосрочная кредиторская задолженность с поставщиками и подрядчиками»** отражена следующая задолженность:

Остаток по сч. 60                    243 967 952

Остаток по сч. 76.5                537

Остаток по сч. 76.55            9 280

При этом задолженность по обязательствам в валюте (в долларах США и ЕВРО) на отчетную дату составляет 240 712 101 руб.

**Расшифровка статей Отчета о прибылях и убытках (форма № 2) за отчетный период:**

**По стр. 020 «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг»** отражена стоимость реализованных товаров.

**По стр. 030 «Коммерческие расходы»** отражены коммерческие расходы по оптовой торговле.

**По стр. 220 «Прибыль прошлых лет»**, в т.ч. отражено изменение стоимости импортных товаров (приобретенных и реализованных до 01.01.2003) связанное с применением преференциального режима на сумму 2 361 819 руб.

**События после отчетной даты:**

Факты хозяйственной деятельности в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2003 год, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества неизвестны.

**Аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности ООО «Джей Эф Си Интернешнл» за 2003 год**

Аудиторское заключение  
о бухгалтерской отчетности  
за год, закончившийся  
31 декабря 2003 года

**КТ.03.3.1/1**

**Аудиторская Организация**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью  
«БДО Юникон Северо-Запад»

Юридический адрес: Российская Федерация,  
199155, Санкт-Петербург,  
ул. Уральская, д.17, корп. 3, лит. Е, пом.1Н

Почтовый адрес: Российская Федерация,  
197046, Санкт-Петербург,  
Петроградская наб., д.18А

Телефон/Телефакс: +7(812) 332-20-90/+7(812) 332-20-91

Адрес эл. почты: audit@bdo-unw.spb.ru

Государственная регистрация: Решение Регистрационной палаты г. Москвы, сви-  
детельство о государственной регистрации серии  
ЛС№006688 от 12 марта 2002 года, регистрацион-  
ный №002.082.737. Основной государственный ре-  
гистрационный номер 1027700544651, свиде-  
тельство серии 77 №007212479 от 18 декабря 2002 го-  
да, выдано УМНС России по г. Москве. Свиде-  
тельство  
о внесении записи в ЕГРЮЛ серии 78 №000551138  
от 19 сентября 2003 года, выдано ИМНС  
по Василеостровскому району г. Санкт-Петербурга

Аудиторская лицензия: Лицензия №Е001730 на осуществление  
аудиторской деятельности, выдана 06 сентября  
2002 года Министерством финансов РФ сроком  
на 5 (пять) лет

Расчетно-платежные рекви- Р/с № 40702810907000003521  
зиты: в филиале ОАО Внешторгбанка  
в г. Санкт-Петербурге  
г. Санкт-Петербург  
Кор.счет № 30101810200000000733  
БИК 044030733  
ИНН 7718210423  
КПП 780101001

Генеральный директор:

Мыскова Зорина Валерьевна

В проверке принимали участие:

Щербакова Светлана Евгеньевна - руководитель проекта, управляющий директор по общему и инвестиционному аудиту (квалификационный аттестат аудитора в области общего аудита №К002564, выдан 28 ноября 1996 года, продлен 31 января 2003 года на неограниченный срок)

Морева Анна Викторовна - руководитель проверки, ведущий аудитор (квалификационный аттестат аудитора в области общего аудита №К008481, выдан 26 октября 2000 года, продлен 19 ноября 2003 года на неограниченный срок)

Основания для проверки:

Договор №А-3.2/1 от 28 июля 2003 года

Срок проведения проверки:

I этап: с 02 февраля 2004 года по 06 февраля 2004 года

II этап: с 22 марта 2004 года по 23 марта 2004 года

### Аудлируемое лицо

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Джей Эф Си Интернешнл»
Место нахождения:	Российская Федерация, 194044, г. Санкт-Петербург, Крапивный переулок, д.4
Государственная регистрация:	Свидетельство Государственной Регистрационной Палаты при Министерстве юстиции №183973 от 21 февраля 2000 года (Свидетельство №106242)
Лицензии на осуществляемые виды деятельности:	Деятельность не лицензируется

Участникам  
ООО «Джей Эф Си Интернешнл»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ООО «Джей Эф Си Интернешнл» (далее по тексту – Общество) за период с 01 января по 31 декабря 2003 года включительно. Бухгалтерская отчетность Общества состоит из:

- Бухгалтерский баланс (форма №1) на 31 декабря 2003 года
- Отчет о прибылях и убытках (форма №2) за период с 01 января по 31 декабря 2003 года
- Отчет об изменениях капитала (форма №3) за 12 месяцев 2003 года
- Отчет о движении денежных средств (форма №4) за 2003 год
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5) за 2003 год
- Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2003 год

Ответственность за подготовку и представление этой бухгалтерской отчетности несет исполнительный орган Общества. 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.

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 07 августа 2001 года №119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 года №696;
- стандартами аудита ООО «БДО Юникон Северо-Запад», основанными на международных и российских стандартах аудита;
- действующим законодательством Российской Федерации.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что 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 бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Общества, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки бухгалтерской отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством Общества при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку общего представления о бухгалтерской отчетности.

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

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2003 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 01 января по 31 декабря 2003 года включительно.

Санкт-Петербург, 15 апреля 2004 года

**С.Е.Щербакова** \_\_\_\_\_  
(по доверенности №20 от 11 ноября 2003 года)  
Управляющий директор по общему  
и инвестиционному аудиту  
(квалификационный аттестат аудитора  
в области общего аудита  
№К002564, выдан 28 ноября 1996 года,  
продлен 31 января 2003 года  
на неограниченный срок)

**А.В.Морева** \_\_\_\_\_  
Руководитель аудиторской проверки,  
ведущий аудитор  
(квалификационный аттестат аудитора  
в области общего аудита №К008481, вы-  
дан 26 октября 2000 года,  
продлен 19 ноября 2003 года  
на неограниченный срок)

# **ПРИЛОЖЕНИЕ**

**Бухгалтерская отчетность ООО «Джей Эф Си Интернешнл»  
за 9 месяцев 2004 года**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

на 30 Сентября 2004 г.

		К О Д Ы	
Форма №1 по ОКУД		0710001	
Дата (год, месяц, число)		2004 10 30	
Организация	ООО "Джей Эф Си Интернешнл"	53240282	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7825429026/771401001
Вид деятельности	Оптовая торговля		
Организационно-правовая форма	форма собственности		
	Общество с ограниченной ответственностью	частная	
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКПФ/ОКФС	65 16
		по ОКЕИ	384
Адрес	125167, г. Москва, ул. Степана Супруна, д. 12 корп.1		

Дата утверждения **30.10.2004**

Дата отправки / принятия 30.10.2004

АКТИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	1	1
Основные средства	120	3	2
здания, машины и оборудование	122	3	2
Прочие внеоборотные активы	150	48	1
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>52</b>	<b>4</b>

Форма 0710001 с.2

АКТИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	41893	25357
в том числе:			
готовая продукция и товары для перепродажи	214	19807	0
расходы будущих периодов	216	22086	25357
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	5106	5952
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1421646	2151593

в том числе: покупатели и заказчики	241	799040	2029945
авансы выданные	245	617255	121576
прочие дебиторы	246	5351	72
<b>Краткосрочные финансовые вложения</b>	250	821066	1094227
в том числе: займы, предоставленные организа- циям на срок менее 12 месяцев	251	25336	14559
прочие краткосрочные финансовые вложения	253	795730	1079668
<b>Денежные средства</b>	260	69386	37617
в том числе: расчетные счета	262	69326	13315
валютные счета	263	60	0
переводы в пути	264	0	24257
специальные счета в банках	265	0	45
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>2359097</b>	<b>3314746</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)</b>	<b>300</b>	<b>2359149</b>	<b>3314750</b>

Форма 0710001 с.3

<b>ПАССИВ</b>	<b>Код строки</b>	<b>На начало отчетного года</b>	<b>На конец отчетного периода</b>
1	2	3	4
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	183520	183520
Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	59391	59391
Нераспределенная прибыль отчетного года	470	X	14592
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>242911</b>	<b>257503</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	510	1384460	1117360
в том числе: кредиты банков, подлежащие пога- шению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	511	428568	481662
займы, подлежащие погашению бо- лее чем через 12 месяцев после отчетной даты	512	955892	635698
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>1384460</b>	<b>1117360</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	610	487521	1262501
в том числе: кредиты банков, подлежащие пога- шению в течение 12 месяцев после отчетной даты	611	429900	1196953
займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	612	57621	65548
Кредиторская задолженность	620	244257	677386
в том числе: поставщики и подрядчики	621	243978	672975

задолженность перед персоналом организации	624	65	107
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	625	0	1
задолженность перед бюджетом	626	214	4303
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>731778</b>	<b>1939887</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)</b>	<b>700</b>	<b>2359149</b>	<b>3314750</b>

Форма 0710001 с.4

**СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ**

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4

Руководитель

Афанасьев Андрей  
Станиславович

Главный бухгалтер

Дахина Виктория Геннадьевна

30 октября 2004 г.

(квалификационный аттестат профессионального бухгалтера от

№ )

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
за период с 1 Января по 30 Сентября 2004 г.

КОДЫ

Организация

**ООО "Джей Эф Си Интернешнл"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

**Оптовая торговля**

Организационно-правовая форма

форма собственности

**Общество с ограниченной ответственностью**

**частная**

Единица измерения:

**тыс. руб.**

Форма №2 по ОКУД  
Дата (год, месяц, число)

**0710002**

**2004**

**09**

**30**

по ОКПО

**53240282**

ИНН

**7825429026/771401001**

ВЭД

**65**

**16**

по ОКОПФ / ОКФС

**384**

по ОКЕИ

Показатель		код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	1			
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>				
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)		010	10 632 597	7 635 339
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг		020	(10 336 528)	(7 473 341)
Валовая прибыль		029	296 069	161 998
Коммерческие расходы		030	(158 528)	(99 202)
Прибыль (убыток) от продаж		050	137 541	62 796
<b>Прочие доходы и расходы</b>				
Проценты к получению		060	4 440	224
Проценты к уплате		070	(175 281)	(63 506)
Прочие операционные доходы		090	389 331	364 707
Прочие операционные расходы		100	(373 191)	(313 179)
Внереализационные доходы		120	82 068	29 615
Внереализационные расходы		130	(41 098)	(24 162)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		140	23 810	56 495
Отложенные налоговые активы		141	(46)	0
Текущий налог на прибыль		150	(9169)	(15 246)
Налоговые санкции		180	(3)	0
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>		190	14 592	41 249
СПРАВОЧНО:				
Постоянные налоговые обязательства (активы)		200	3 501	-

**РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ**

Показатель	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года		
		прибыль	убыток	прибыль	Убыток	
наименование	1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	400	(3)	0	(8)	
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	7 632	(101)	2 365	(27)	
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	45 519	(40 965)	25 499	0	
Списание дебит-их и кредит-их задолженностей по которым истек срок исковой давности	260	28 510	-	1 750	(23 910)	

Руководитель

**Афанасьев Андрей Станиславович**

Главный бухгалтер

**Дахина Виктория Геннадьевна**

139

30 октября 2004 г.

(расшифровка подписи)

(расшифровка подписи)

