

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью “УБРиР” - финанс”

(указывается полное фирменное наименование (для некоммерческой организации – наименование) эмитента)

Код эмитента:

3	6	0	8	8	-	R
---	---	---	---	---	---	---

за 2 квартал 20 06 года

Место нахождения эмитента: Россия, 620026, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, д.95

(указывается место нахождения (адрес постоянно действующего исполнительного органа эмитента (иного лица, имеющего право действовать от имени эмитента без доверенности) эмитента)

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

Директор Общества с ограниченной ответственностью “УБРиР” - финанс”	_____ А. В. Пластинин
Дата “11” августа 2006 г.	
Лицо, выполняющее функции главного бухгалтера Общества с ограниченной ответственностью “УБРиР” - финанс”	_____ А. В. Пластинин
Дата “11” августа 2006 г.	М.П.

Контактное лицо:	Директор ООО “УБРиР” - финанс”, Пластинин Александр Владиславович
	(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)
Телефон:	(343) 264 55 83
	(указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс:	(343) 264 54 63
	(указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты:	sa@ubrr.ru
	(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	www.ubrr.ru

Оглавление

Наименование раздела	Стр.
Введение	4
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших отчет	5
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	5
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	5
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	5
1.4. Сведения об оценщике эмитента	6
1.5. Сведения о консультантах эмитента	6
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	7
2.1. Показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента	7
2.2. Рыночная капитализация эмитента	7
2.3. Обязательства эмитента	7
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	9
2.5. Риски, связанные с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг	9
III. Подробная информация об эмитенте	16
3.1. История создания и развития эмитента	16
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	17
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	21
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	22
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	22
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	22
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	23
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	23
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	23
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	24
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	25
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	25
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	29
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	29
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	30
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	31
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	31
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	31
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	31
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	32
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	33
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом	33

сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	
6.1. Сведения об общем количестве акционеров эмитента	33
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	33
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	33
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	33
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	33
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	34
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	34
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	35
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	35
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	35
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год	35
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	35
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	35
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	35
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	35
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	36
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	36
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	38
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	38
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	38
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	38
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	38
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	38
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	39
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	43
8.10. Иные сведения	44
Приложение 1. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за 2 квартал 2006 года	45

Введение

а) Полное фирменное наименование эмитента: **Общество с ограниченной ответственностью “УБРиР” - финанс”**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **ООО “УБРиР” - финанс”**

б) Место нахождения эмитента:

620026, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, д. 95

в) Номера контактных телефонов эмитента: **(343) 264-55-99**

Адрес электронной почты: zotov@ubrr.ru

г) Адрес страницы в сети “Интернет”, на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента: **<http://www.ubrr.ru/>**

д) Основные сведения о ценных бумагах эмитента, находящихся в обращении:

Вид размещаемых ценных бумаг: **облигации**

Категория (тип): **неконвертируемые, процентные**

Серия: **02**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.**

Полное наименование ценных бумаг выпуска: **неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением (далее - Облигации).**

Количество ценных бумаг выпуска: **1 000 000 (Один миллион) штук.**

Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска: **1 000 (Одна тысяча) рублей.**

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 совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

**І. 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 отчет**

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.

1.1.1. Персональный состав Совета директоров (наблюдательного совета) эмитента:

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен учредительными документами эмитента.

1.1.2. Персональный состав коллегиального исполнительного органа эмитента:

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен учредительными документами эмитента.

1.1.3. Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа эмитента -
Генеральный директор:

Пластинин Александр Владиславович

Год рождения: **1967**

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Уральский банк
реконструкции и развития"**

Сокращенное наименование: **ОАО "УБРУ"**

Место нахождения: **Россия, 620026, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева,
д. 95.**

ИНН: **6608008004**

БИК: **046577795**

Номер корреспондентского счета: **30101810900000000795**

Тип счета: **расчетный рублевый**

Номер счета: **40702810862130000061**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование: **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
"Екатеринбургский Аудит-Центр"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Екатеринбургский Аудит-Центр"**

Место нахождения аудиторской организации: **620019, г. Екатеринбург, ул. Белинского, 34**

Номер телефона: **(343) 375-69-82, 375-70-42**

Номер факса: **(343) 375-74-02**

Адрес электронной почты: **ac@sc.skbkontur.ru**

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **№ Е000455**

Дата выдачи лицензии: **25 июня 2002 года**

Срок действия лицензии: **5 лет**

Орган, выдавший лицензию: **Министерство Финансов Российской Федерации**

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за период с 01.01.2005 г. по 31.12.2005 г.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента:

такие факторы отсутствуют.

Существенные интересы, связывающие аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), в т.ч. участие аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом, тесные деловые взаимоотношения (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), родственные связи, а также должностные лица эмитента, являющиеся одновременно должностными лицами аудитора, не имеют места.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Тендер, связанный с выбором аудитора, не проводился.

Кандидатура аудитора утверждена решением единственного участника эмитента.

Кандидатура аудитора для утверждения единственным акционером эмитента выдвигалась директором эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Специальные аудиторские задания не имели места.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

Размер вознаграждения аудитора определяется решением единственного акционера эмитента.

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

Действующим законодательством Российской Федерации не предусмотрена необходимость привлечения оценщика для оказания услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг с параметрами и на условиях, предусмотренных решением о выпуске ценных бумаг и проспектом ценных бумаг данного выпуска Облигаций.

Для оказания услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии данного выпуска Облигаций оценщик (оценщики) эмитентом не привлекались.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, отсутствуют.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.6.1. Лицо, выполняющее функции главного бухгалтера эмитента: ***Пластинин Александр Владиславович***

Тел.: (343) 264-55-83

Факс: (343) 264-54-63

Иные лица, подписавшие ежеквартальный отчет эмитента и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

**II. Основная информация
о финансово-экономическом состоянии эмитента**

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	на 30.06.2006г.
Стоимость чистых активов эмитента, руб.	-2 216 730
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	-23 853
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	-23 853
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, руб./руб.	-0,001
Уровень просроченной задолженности, %	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	-
Доля дивидендов в прибыли, %	-
Производительность труда, руб./чел.	-
Амортизация к объему выручки, %	-

Стоимость чистых активов на 30.06.2006 г. составила – 2 216 730 руб., что ниже показателя стоимости активов на 31.03.2006 г. на 7 % в результате увеличения кредиторской задолженности предприятия.

Показатель отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам уменьшился по сравнению с предыдущим кварталом в 0,018 раза и на 30.06.2006 г. составил - 23 853 % в результате.

Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов на 30.06.2006 г. составил отрицательное значение, как и в предыдущем квартале, - 0,001 руб./руб., что свидетельствует о недостаточности прибыли по обслуживанию текущих долгов в отчетном периоде.

Дивиденды в отчетном периоде не выплачивались.

Показатели производительности труда, амортизации к объему выручки равны нулю в связи с отсутствием базы для расчета данных показателей.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается по причине организационно – правовой формы эмитента.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Наименование показателя	на 30.06.2006г.
Общая сумма кредиторской задолженности, руб.	6 575 000
Общая сумма краткосрочных и долгосрочных обязательств, руб.	536 919 072
Из нее просроченная, тыс. руб.	-

Просроченной кредиторской задолженности эмитент не имеет.

Структура кредиторской задолженности на 30.06.2006 г.:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	6 575 000	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Кредиторская задолженность по налогам и сборам, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Кредиты, руб.	-	-
в том числе просроченные, руб.	-	x
Займы, всего, руб.	500 000 000	
в том числе просроченные, руб.	-	x
в том числе облигационные займы, руб.	500 000 000	-
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	-	x
Прочая кредиторская задолженность, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Итого, руб.	506 575 000	-
в том числе итого просроченная, руб.	-	x

06.07.2005 г. эмитент выпустил облигационный заем в размере 500 000 тыс. руб. Кредиторов, доля которых составляет более 10% от общей суммы кредиторской задолженности, эмитент не имеет.

2.3.2 Кредитная история эмитента

Описание исполнения эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 10 и более процентов стоимости чистых активов эмитента на дату последнего завершленного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора: **указанные договоры отсутствуют.**

2.3.3 Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.

За время своей деятельности эмитент не предоставлял обеспечения третьим лицам и не принимал на себя соответствующих обязательств.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента.

Соглашения эмитента, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, отсутствуют.

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

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Основными направлениями использования финансовых ресурсов, полученных от размещения облигаций эмитента, является финансирование потребностей Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития” (далее – Поручитель).

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:
Заимствование средств не имеет целевой направленности относительно конкретной сделки или иной операции, поэтому описание упомянутых операций не приводится.

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Заимствование средств не имеет целевой направленности относительно конкретной сделки или иной операции, поэтому описание упомянутых операций не приводится.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

Так как заимствование средств не осуществляется в целях конкретной сделки или иной операции, затраты, производимые за счет средств, полученных от размещения облигаций, оцениваются не по отдельной сделке или иной операции, а в составе общих затрат эмитента на текущую деятельность. Соответственно окупаемость затрат, производимых за счет средств, полученных от размещения облигаций, соответствует общей окупаемости затрат эмитента на текущую производственную деятельность.

	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.
Общие поступления эмитента, тыс. руб.:	1 054 900	113 840	114 250	57 290
в т. ч. облигационный займ	1 000 000	-	-	-
Общие расходы эмитента, тыс. руб.:	35 150	110 010	110 010	1 082 500
в т. ч. погашение облигационного займа	-	-	-	1 000 000
Изменение денежных средств (+/-, тыс. руб.):	+1 019 750	+3 830	+4 240	-1 025 210

2.5. Риски, связанные с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

2.5.1. Отраслевые риски

Эмитент является 100% дочерним обществом Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития”. Эмитент создан с целью организации централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя, в том числе путем выпуска облигаций. Кроме того, обеспечение по облигациям настоящего выпуска предоставлено Открытым акционерным обществом “Уральский банк реконструкции и развития”. Таким образом, отраслевые риски эмитента обусловлены отраслевыми рисками Поручителя.

Банковская система страны, устойчивость которой во многом определяется устойчивостью крупнейших банков, за последние годы в достаточной степени окрепла. Кредитные организации последовательно наращивают активы, ресурсную базу и увеличивают размер собственных средств. Действия Центрального Банка как регулятора банковской системы согласуются с международным опытом регулирования деятельности кредитных организаций и направлены на повышение устойчивости и конкурентоспособности российских банков.

С высокой долей вероятности можно утверждать, что крупных системных кризисов, вызванных банкротством или отзывом лицензий у системообразующих банков не случится. Тем не менее, необходимо выделить ряд изменений, реализация которых может негативно сказаться на финансовой устойчивости кредитных организаций.

Повышение ставки Федеральной резервной системы США отражается отрицательным образом на глобальной ликвидности банков. Соответственно, происходит снижение ликвидности в целом и в банковской системе РФ. Поручитель, принимая во внимание такие процессы, будет дополнительно наращивать ликвидные активы.

Постепенное снижение банковской маржи вынуждает кредитные организации диверсифицировать активы, искать иные источники доходов. Поручитель в этой связи постоянно наращивает долю чистых комиссионных доходов в прибыли, развивая и совершенствуя имеющиеся и внедряя новые продукты и услуги, осваивая новые целевые группы клиентов.

Активно развивается розничное кредитование, которое значительно повышает величину чистых процентных доходов банков. Риски потребительского кредитования не являются до конца оцененными банками, однако портфели потребительских кредитов стремительно растут. При растущем предложении услуги потребительского кредитования в случае снижения уровня благосостояния общества, а также неадекватности оценки заемщиком своих способностей по обслуживанию задолженностей риск может стать существенным. На текущем этапе, а также в ближайший год, исходя из экономической ситуации в стране в целом, а также из степени развитости услуги потребительского кредитования, не ожидается реализация этого риска. Однако, с течением времени, через 5-6 лет предположительно, ситуация изменится и банкам будут необходимы дополнительные меры для нейтрализации этого риска.

В качестве существенного отраслевого риска на настоящем этапе рассматривается риск оттока вкладов населения как одной из основных составляющих ресурсной базы в банковской системе. Анализ кризисных ситуаций в банковской системе 1998 и 2004 гг. позволил определить величину оттока средств индивидуальных вкладчиков в среднем по отрасли на уровне 7-10% и 5-7% соответственно. Ресурсная база Поручителя исторически, а также в связи с региональной спецификой, основана на средствах частных вкладчиков. Понимая и оценивая риск оттока указанным образом Банк создает ликвидность на соответствующем уровне. Положительным моментом, значительно повышающим доверие населения к банковской системе, стало введение в РФ государственной системы гарантирования банковских вкладов. Поручитель был принят в Систему страхования вкладов 18 ноября 2004 года, что, в том числе, явилось публичным подтверждением соответствия учета, отчетности, управления и ведения Поручителем бизнеса в целом требованиям регулирующего органа.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Поскольку эмитент создан с целью организации централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя, то страновые и региональные риски эмитента обусловлены страновыми и региональными рисками деятельности Поручителя.

На современном этапе в России активно осуществляются экономические, политические и социальные реформы. Ведущими международными рейтинговыми агентствами процессы реформирования и экономическая ситуация в целом оцениваются положительно, о чем свидетельствуют присваиваемые стране рейтинги и их динамика. По оценке Standard and Poor's, в частности, суверенный рейтинг РФ на 15.12.2005 – BBB+, прогноз стабильный (в национальной валюте) и BBB, прогноз стабильный (в иностранной валюте).

Однако Правительство страны демонстрирует отсутствие единства взглядов на темпы и порядок осуществления реформ. Вызывает опасение возможное ослабление бюджетной политики в 2006г., что связано с увеличением социальных обязательств государства и ростом государственных инвестиций. Негативным образом влияет на экономику общее ухудшение инвестиционного климата в стране, вызванное неурегулированностью налогового администрирования. В сложившейся ситуации отраслевая диверсификация клиентской базы Поручителя, поддержание ликвидности с учетом оценки рисков в системе, корректное структурирование активов и пассивов, а также прозрачность бизнеса позволят говорить о дальнейшем устойчивом развитии.

Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения в стране оценивается как минимально возможный. Однако, по уровню преступности Россия остается одной из самых криминальных держав в мире. В этой связи Поручителем приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности во всех филиалах и офисах.

Регионом деятельности эмитента определены Свердловская и Челябинская области. Регион промышленно развит и социально благополучен. Экономика региона активно развивается. Власти региона позитивны в своем отношении к бизнесу и сфере финансов, предпринимают действия к развитию экономики областей.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как минимальные. Значительная доля соответствующих рисков, в том числе связанных с незапланированными расходами на устранение последствий стихийных бедствий, покрываются страхованием.

2.5.3. Финансовые риски

Эмитент является 100% дочерним обществом Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития” и создан с целью организации централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя. Таким образом, финансовые риски эмитента обусловлены финансовыми рисками деятельности Поручителя.

В своей деятельности Поручитель уделяет большое внимание контролю за финансовыми рисками. В банке работают кредитный комитет, комитет по управлению активами и пассивами, комитет по работе с финансовыми институтами.

Структура активов и пассивов является достаточно характерной для региональной кредитной организации. Основным источником пассивов являются вклады населения. По этому показателю банк является одним из лидеров на Урале. Основными рисками, требующими повышенного внимания и контроля, являются кредитный риск и риск ликвидности.

Кредитный риск оценивается по всем направлениям активных операций и контролируется независимыми подразделениями Поручителя. Существует утвержденное положение по контролю за рисками, которое устанавливает порядок проведения всех необходимых процедур. Введена и действует система лимитов по операциям и клиентам. Ключевыми клиентами Поручителя являются предприятия черной и цветной металлургии, а также электроэнергетики и авиаперевозчики. В своей оценке Поручитель опирается на стабильно высокие цены на продукцию в данных отраслях, а также положительную динамику их развития в целом в течение последних лет. Кредитный риск, связанный с предоставлением услуг потребительского кредитования, оценивается на основе опыта работы на данном сегменте рынка, контролируем банком и адекватен стоимости услуги для потребителя.

Риск потери ликвидности управляется и контролируется независимо несколькими подразделениями Поручителя.

В целях контроля и управления рисками Поручителем проводятся мероприятия: осуществляется стратегическое планирование в части управления ликвидностью; обеспечивается координация действий подразделений по управлению ликвидностью и прибылью Поручителя; утверждаются лимиты текущих операций банка; утверждаются лимиты по операциям с финансовыми институтами; контролируется выполнение всех установленных лимитов в текущем режиме; осуществляются мероприятия, обеспечивающие выполнение нормативов ликвидности; составляются прогнозы ликвидности; ведется платежный календарь; осуществляется анализ ситуации на финансовых рынках и ее влияния на ликвидность Поручителя.

Подразделения Поручителя в соответствии с внутренним Положением по управлению и контролю ликвидности предоставляют аналитически данные в единую информационную систему для построения аналитического обзора по операциям Поручителя.

Для изучения готовности к изменениям плановой ликвидности в связи с непрогнозируемыми значительным макроэкономическим изменениям Поручителем осуществляется стресс-тестирование.

Снижение стратегического риска осуществляется путем использования принципа коллегиального принятия решений при формировании стратегии развития банка и в процессе контроля и управления рисками. В этих целях Поручитель также привлекает независимых консультантов. В частности, в 2004 году Поручитель сотрудничал с компанией Roland Berger в целях выработки стратегии развития банка до 2008 года.

Рыночные риски регулируются путем установления внутренних операционных лимитов, которые делятся на поинструментальные лимиты, персональные лимиты дилеров, лимиты на возможные потери. Размеры лимитов устанавливаются и пересматриваются коллегиально на заседаниях комитета по управлению активам и пассивам, исходя из общей стратегии банка, изменения рыночной конъюнктуры, рискованности вложений в тот или иной инструмент, квалификации и опыта конкретных дилеров. Также с целью снижения рыночных рисков концепция развития банка основывается на принципе разумной диверсификации активов.

Процентный риск является для Поручителя одним из важнейших факторов, влияющих на его финансовый результат, поскольку уровень процентных ставок по вкладам и кредитам определяет чистую процентную маржу – основную составляющую прибыли. Стратегия Поручителя в области управления процентным риском, определяется путем выявления оптимального соотношения между активами и пассивами с точки зрения их чувствительности к изменению процентных ставок, а также установление лимитов на финансирование за счет средств (размещение средств) с высоким уровнем неопределенности изменения процентных ставок. Помимо этого соответствующими подразделениями банка осуществляется контроль совокупной маржи банка. Эта информация служит отправной точкой для управления процентными ставками по срочным активам и пассивам Поручителя. Развитие целевого финансирования различного рода проектов позволяет снизить совокупный процентный риск путем увязывания ставок привлеченных и размещенных ресурсов.

Контроль за валютным риском входит в том числе в полномочия комитета по управлению активами и пассивами. Устанавливаются лимиты на открытую валютную позицию по Поручителю и по исполнителям.

Снижение инфляционного риска осуществляется путем оптимизации и лимитирования находящихся в распоряжении Поручителя свободных денежных средств, которое осуществляется посредством управления активами и пассивами и снижением доли неработающих активов. Также инфляция учитывается и при ценообразовании основных долгосрочных продуктов Поручителя.

По мнению Поручителя, наиболее подвержены влиянию вышеперечисленных финансовых рисков показатели ликвидности, рентабельности, прибыли. Вероятность существенного негативного проявления описанных выше финансовых рисков (резкое изменение валютных

курсов, гиперинфляция, существенный рост процентных ставок) в ближайшие годы не значительна.

Риск изменения курса рубля по отношению к иностранной валюте:

До недавнего времени курс рубля по отношению к доллару США был подвержен резким колебаниям. В настоящее время существует тенденция укрепления национальной валюты и прогнозы в отношении сохранения данной тенденции.

В соответствии с настоящими условиями облигационного займа, выплаты по нему не зависят напрямую от колебания курса каких-либо иностранных валют и, следовательно, изменения валютного курса не представляют значительного риска для заемщика и Поручителя.

Деятельность Поручителя не подвержена влиянию финансовых рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют, ввиду того, что Компания не использует заемных ресурсов в иностранной валюте и не реализуют продукцию, стоимость которой зафиксирована в иностранной валюте или подлежит изменениям вслед за резкими скачками курсов валют.

Тем не менее, в случае существенного обесценения курса рубля по отношению ко всем основным валютам и падения его покупательной способности, существует риск сокращения объемов продаж и падения уровней рентабельности, т.к. рост цен реализуемой продукции, возможно, будет отставать по темпам от роста постоянных издержек и цен поставщиков.

В случае наступления таких событий Компания постарается компенсировать рост издержек, связанных с падением курса рубля, за счет повышения цен на реализуемую продукцию.

Риск изменения процентных ставок и влияние данного фактора на деятельность Эмитента заключается в следующем:

При общем снижении процентных ставок, существующие обязательства Поручителя по обслуживанию текущего займа, будут менее привлекательны по сравнению с текущими возможностями рынка заемного капитала.

В этом случае Компания может осуществить действия по замещению существующей задолженности за счет текущих рыночных возможностей на более выгодных условиях, в том числе с точки зрения стоимости заимствования.

Общий рост процентных ставок может оказывать влияние на заемные обязательства Поручителя, условия по которым изменяются в зависимости от определенных рыночных факторов или иных показателей. Кроме того, такая динамика стоимости заемного капитала ограничивает использование данного источника для новых заимствований в течение периода "дорогих" заемных средств.

Изменение процентных ставок в отдельных сегментах или секторах долгового рынка приводит к диверсификации источников финансирования и переориентированию Компании на сегменты с более дешевыми финансовыми ресурсами или использование альтернативных источников, как в России, так и за ее пределами. Эффективность таких мер будет полностью зависеть от возможностей Компании по формированию и увеличению денежного потока, достаточного для исполнения всех обязательств.

Процентные ставки по купонам облигаций первых двух лет устанавливаются в рамках конкурса участников торгов, третий и четвертый купоны определяются на уровне, установленном уполномоченными органами эмитента и не подвергает инвестора риску снижения "рыночных" процентных ставок, за счет возможности предъявления облигаций эмитенту.

Однако, выплаты по облигациям подвержены влиянию инфляции, снижая реальный показатель доходности облигаций по отношению к номинальному (без учета инфляции) значению. Критическим значением инфляции будет уровень, при котором "реальные" ставки доходности по облигациям будут иметь нулевое или отрицательное значение.

Инфляция может привести к обесценению и снижению покупательной способности национальной валюты. Негативные последствия данных обстоятельств на деятельность Поручителя были приведены в настоящем пункте выше.

Влияние указанных финансовых рисков на показатели финансовой отчетности:

Факторы риска	Вероятности возникновения	Характер возможных изменений в отчетности
<i>Значительное изменение курса иностранной валюты по отношению к рублю, прежде всего, доллара США</i>	<i>Невелика</i>	<i>изменение показателей финансовой отчетности, выраженных в иностранной валюте (в том числе объема обязательств, и средств, направляемых на их обслуживание, части себестоимости продукции, цены на которую зафиксированы или зависят от курса иностранных валют)</i>
<i>Значительное изменение рыночных процентных ставок</i>	<i>Невелика</i>	<i>изменение объема обязательств по обслуживанию задолженностей, а также процентных доходов с плавающей процентной ставкой</i>

2.5.4. Правовые риски

Эмитент создан с целью организации централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя, является 100% дочерним обществом Поручителя и осуществляет эмиссию облигаций настоящего выпуска под обеспечение Поручителя.

Таким образом, правовые риски эмитента обусловлены правовыми рисками Поручителя.

Деятельность Поручителя осуществляется в рамках действующего законодательства, в том числе нормативных актов Банка России. Все лицензионные условия, требования законодательства и подзаконных актов, а также нормативных актов Банка России соблюдаются. Наличие квалифицированного персонала позволяет банку быстро и адекватно реагировать на любые изменения в законодательном поле, в т.ч. связанных с изменением валютного регулирования, налогового законодательства и т.д., что позволяет значительно снизить соответствующие риски.

В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, постепенно снижаются.

Налоговые риски Поручителя можно рассматривать как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика, при этом, для деятельности Поручителя свойственны общие правовые риски, вызванные общими чертами российского налогового законодательства, такими как отсутствие достаточной конкретизации, коллизионность, неоднозначность толкования и отсутствие единой правоприменительной практики.

Существует большая вероятность уменьшения рисков, связанные с таможенным оформлением и таможенным контролем, поскольку новый Таможенный кодекс во многом опирается на положения обновленной редакции Киотской конвенции об упрощении и гармонизации таможенных процедур, устраняет противоречия и несоответствия положений прежнего Таможенного кодекса гражданскому, налоговому и административному законодательствам.

Поскольку основная деятельность Поручителя согласно действующему законодательству подлежит лицензированию, а перечень лицензионных требований и условий может быть изменен, то существует риск возрастания “лицензионной нагрузки” (например, увеличение количества необходимых лицензий или увеличения средств, которые необходимо направлять на поддержание соответствия лицензионным требованиям).

Изменение судебной практики по вопросам, возникающим в процессе деятельности Поручителя возможно как в интересах Поручителя, так и в интересах его гипотетических

оппонентов. Также есть риск возникновения качественно новых видов судебных процессов. В целом, развитие законодательства направлено на устранение существующих пробелов, что, возможно, снизит общее количество спорных вопросов, способных породить судебные разбирательства.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Средства, привлеченные в результате размещения облигаций, направлены эмитентом для финансирования потребностей Поручителя. В связи с этим, исполнение эмитентом обязательств перед владельцами облигаций напрямую зависит от успешности деятельности Поручителя.

Риски, связанные с текущими судебными процессами незначительны. На текущий момент Поручитель не задействован ни в каких судебных разбирательствах, негативный результат которых ввиду изменения судебной практики или изменения законодательных актов, мог бы повлечь существенные изменения в финансовом состоянии банка, а также негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Поручитель.

Риск, связанный с отсутствием возможности продления действия лицензий на ведение определенного вида деятельности у Поручителя отсутствует, поскольку он соответствует всем установленным законодательством лицензионным требованиям к осуществляемым им видам деятельности.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения третьими лицами своих обязательств, обеспеченных Поручителем, Поручитель будет нести ответственность перед их кредиторами, однако, риски, связанные с возможной ответственностью банка по долгам третьих лиц, минимальны.

Деятельность эмитента характеризуется крайне незначительной степенью риска. Эмитент не участвует в судебных процессах, не предоставлял и не планирует предоставлять обеспечения по долгам третьих лиц, у эмитента отсутствуют дочерние общества. Деятельность эмитента не требует получения специальных разрешений (лицензий).

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развития эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью “УБРиР” - финанс”*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО “УБРиР” - финанс”*

Фирменное наименование эмитента является схожим с наименованием Поручителя по данному выпуску облигаций – Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития”. Данное сходство объясняется тем, что эмитент является дочерней компанией Поручителя, специально созданной для централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала путем выпуска облигаций для финансирования потребностей Поручителя.

Фирменное наименование эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Изменений в наименовании и организационно-правовой форме эмитента не происходило.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер: *1056604394439*

Дата регистрации: *21.02.2005*

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция МНС России по Октябрьскому району г. Екатеринбурга Свердловской области.*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его регистрации составляет около полутора лет. Эмитент создан на неопределенный срок.

Эмитент учрежден решением единственного учредителя – Открытым акционерным обществом “Уральский банк реконструкции и развития” от 14.02.2005 г.

Основной целью создания эмитента являлось создание компании, с помощью которой Открытое акционерное общество “Уральский банк реконструкции и развития” будет осуществлять централизованное привлечение средств на публичных рынках капитала для финансирования своих проектов.

Согласно уставу эмитента основной целью его деятельности является получение прибыли путем осуществления не запрещенных законодательством Российской Федерации видов деятельности:

- выпуск и размещение облигаций;*
- размещение депозитов в кредитных организациях;*
- иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством.*

Миссия эмитента: централизованное привлечение средств на публичных рынках капитала для финансирования потребностей Поручителя.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента, отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: 620026, Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, 95.

Телефон: (343) 264-55-99

Факс: (343) 264-54-63

Адрес электронной почты: zotov@ubrr.ru

Адрес страницы (страниц) в сети "Интернет", на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах:
<http://www.ubrr.ru/>

Специальное подразделение эмитента (третье лицо) по работе с акционерами и инвесторами эмитента отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

6672181729

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент филиалов и представительств не имеет

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **65.23.1, 65.23.4, 67.12.2**

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

С момента создания эмитент не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением деятельности, связанной с подготовкой централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя.

Основным, т.е. преобладающим и имеющим приоритетное значение для эмитента, планируемым видом хозяйственной деятельности является централизованное привлечение средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента отсутствует.

Эмитент не ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах.

3.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)

Эмитент с момента создания не осуществлял хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, связанной с подготовкой централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя, в связи с чем видов продукции (работ, услуг), обеспечивших более 10 процентов объема реализации эмитента, нет.

На дату утверждения настоящего отчета эмитент не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением деятельности, связанной с подготовкой централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования

потребностей Поручителя, поэтому не представляется возможным указать соответствующую структуру затрат.

Наименования статьи затрат	2 кв. 2006
Сырье и материалы, %	-
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	-
Топливо, %	-
Энергия, %	-
Затраты на оплату труда, %	-
Проценты по кредитам, %	-
Арендная плата (в том числе лизинг оборудования), %	-
Отчисления на социальные нужды, %	-
Амортизация основных средств, %	-
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-
Прочие затраты (пояснить), % Амортизация по нематериальным активам, % Вознаграждения за рационализаторские предложения, % Обязательные страховые платежи, % Представительские расходы, % иное, %	-
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	-
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	-

Информация об имеющих существенное значение новых видах продукции (работ, услуг), предлагаемых эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг): **указанных новых видов продукции (работ, услуг) не имеется.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте:

1. **Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/98", утвержденное Приказом Минфина РФ от 09.12.1998 N 60н;**
2. **Положение по бухгалтерскому учету "Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство" ПБУ 2/94", утвержденное Приказом Минфина РФ от 20.12.1994 N 167;**
3. **Положение по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" ПБУ 3/2000", утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.01.2000 N 2н;**
4. **Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)", утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н;**
5. **Положение по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01", утвержденное Приказом Минфина РФ от 09.06.2001 N 44н;**
6. **Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01", утвержденное Приказом Минфина РФ от 30.03.2001 N 26н;**

7. Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" (ПБУ 7/98)", утвержденное Приказом Минфина РФ от 25.11.1998 N 56н;
8. Положение по бухгалтерскому учету "Условные факты хозяйственной деятельности" ПБУ 8/01", утвержденное Приказом Минфина РФ от 28.11.2001 N 96н;
9. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99", утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 N 32н;
10. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99", утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 N 33н;
11. Положение по бухгалтерскому учету "Информация об аффилированных лицах" ПБУ 11/2000", утвержденное Приказом Минфина РФ от 13.01.2000 N 5н;
12. Положение по бухгалтерскому учету "Информация по сегментам" (ПБУ 12/2000)", утвержденное Приказом Минфина РФ от 27.01.2000 N 11н;
13. Положение по бухгалтерскому учету "Учет государственной помощи" ПБУ 13/2000", утвержденное Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 N 92н;
14. Положение по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" ПБУ 14/2000", утвержденное Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 N 91н;
15. Положение по бухгалтерскому учету "Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию" (ПБУ 15/01)", утвержденное Приказом Минфина РФ от 02.08.2001 N 60н;
16. Положение по бухгалтерскому учету "Информация по прекращаемой деятельности" ПБУ 16/02", утвержденное Приказом Минфина РФ от 02.07.2002 N 66н;
17. Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы" ПБУ 17/02", утвержденное Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 N 115н;
18. Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по налогу на прибыль" ПБУ 18/02", утвержденное Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 N 114н.
19. Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02", утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 N 126н.
20. Положение по бухгалтерскому учету "Информация об участии в совместной деятельности" ПБУ 20/03", утвержденное Приказом Минфина РФ от 24.11.2003 N 105н.

3.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента

Указанных поставщиков нет.
Импорт отсутствует.

3.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Эмитент зарегистрирован и находится в Российской Федерации.

На дату утверждения настоящего отчета эмитент не осуществлял хозяйственную деятельность, за исключением деятельности, связанной с подготовкой централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя. Основным планируемым видом деятельности эмитента является централизованное привлечение средств на публичных рынках долгового капитала.

Эмитент создан для организации централизованного привлечения средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя, поэтому факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), должны рассматриваться применительно к деятельности Поручителя.

Общее ухудшение ситуации в российской экономике (спад производства, резкое изменение уровня инфляции, валютного курса) может негативным образом сказаться на состоянии корпоративного сектора и доходах населения – целевых сегментов маркетинговой политики Поручителя. Потенциальное негативное влияние таких факторов как динамика процентных ставок, доходностей на рынке ценных бумаг, валютных курсов минимизируется структурой операций Поручителя. Общее снижение процентных ставок приведет к уменьшению процентных доходов в краткосрочной перспективе, но расширит спрос клиентов на кредитные продукты в долгосрочной перспективе. Рост волатильности валютного рынка, наряду с возрастанием рисков, открывает возможности для получения спекулятивного дохода.

Негативное влияние на выручку Поручителя могут оказать действия отдельных корпоративных клиентов (например, в случае отказа от услуг Поручителя в пользу кого-либо из конкурентов).

Деятельность Поручителя ориентирована на диверсификацию активов как по инструментам так и по отраслевой принадлежности клиентов, снижение объемов операций со связанными сторонами, диверсификацию ресурсной базы. Все это позволит сократить риск ухудшения положения дел в отдельных отраслях экономики, а также снижения благосостояния населения. Расширение перечня предлагаемых Поручителем услуг и банковских продуктов (в том числе, ориентированных на получение комиссионного дохода) снижает зависимость выручки от текущих процентных ставок и доходностей на рынке ценных бумаг. Расширение круга корпоративных и частных клиентов, а также жесткая система управления кредитными и рыночными рисками ограничивают возможность негативного влияния на выручку в результате действий отдельных клиентов Поручителя.

На осуществление эмитентом деятельности по привлечению средств на публичных рынках долгового капитала могут повлиять общие изменения финансово-экономического характера, в частности, связанные с проведением государственных реформ экономического, политического и социального характера, а также обусловленные изменением ситуации на мировых рынках. Эмитент планирует осуществлять постоянный мониторинг текущей ситуации с целью своевременного выявления рисков и формирования соответствующей стратегии своей деятельности.

3.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий

У эмитента отсутствуют специальные разрешения (лицензии).

3.2.7. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместной деятельности с другими организациями и не имеет дочерних обществ.

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

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией.

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

Эмитент не осуществляет добычу полезных ископаемых и не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

Эмитент не осуществляет оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент, являясь 100% дочерним обществом Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития”, планирует осуществлять деятельность по организации централизованного привлечения ресурсов на публичных рынках с целью финансирования проектов Поручителя, в том числе, путем выпуска облигаций под обеспечение, предоставляемое Открытым акционерным обществом “Уральский банк реконструкции и развития”. Эмитент не планирует изменения профиля своей деятельности.

Источники будущих доходов будут обусловлены стратегией развития Поручителя. Изменения основной деятельности Поручителя не планируется.

В 2004 году Поручителем принята новая стратегия, разработанная с привлечением консультантов компании Roland Berger, сроком до 2008 г. В соответствии с принятой стратегией специфические особенности позиционирования Поручителя в рыночной среде таковы:

- акцент на развитие в Уральском регионе с приоритетом Свердловской области;*
- Поручитель не намерен присоединяться к прочим финансовым институтам, в то же время для создания дополнительной стоимости он рассматривает возможности поглощения меньших кредитных организаций;*
- Поручитель намерен сделать упор на развитии качественных продуктов и услуг для розничной клиентуры (физические лица, предприятия малого и среднего бизнеса).*

Таким образом, определены принципы коммерческой деятельности на указанный период:

1. Целевая ориентация на развитие следующих сегментов рынка банковских и финансовых услуг:

- расчетные услуги для физических и юридических лиц;*
 - привлечение депозитов от физических и юридических лиц;*
 - кредитование физических и юридических лиц (акцент в последнем случае на предприятия малого и среднего бизнеса);*
- и сохранение прочего спектра услуг и продуктов, предлагаемых на данный момент.*

2. Рыночная специализация кредитной организации - розничная кредитная организация.

3. Региональный аспект - банк планирует активно наращивать присутствие в Уральском регионе и, прежде всего, в Свердловской области за счет развития сети филиалов (отделений), в том числе и за счет региональной сети присоединяемых кредитных организаций.

В отношении руководителей и сотрудников организация намерена следовать следующему принципу: Поручитель выбирает, нанимает, обучает и сохраняет лучших, предлагая им возможность устойчивого и долгосрочного развития.

Для целей повышения стоимости бизнеса для учредителей (участников) Поручитель намерен стремиться как к повышению рентабельности бизнеса, так и к его экономически обоснованному расширению (например, за счет роста сети филиалов, дополнительных офисов). Помимо того, рост прозрачности и системности управления бизнесом поможет сократить время реакции на изменения рынка, следовательно, повысить выживаемость организации, а значит, приведет к дальнейшему росту стоимости бизнеса.

В отношении банковских технологий: Поручитель намерен повышать качество выполнения процессов, степень их стандартизации, максимально автоматизировать процедуры, применяя на практике наиболее передовые решения в области, как специальных банковских технологий, так и интеллектуальных и управленческих технологий общего характера.

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

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

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

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

	Руб. на 30.06.2006 г.
Первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств	-
Величина начисленной амортизации	-

У эмитента отсутствуют основные средства.

Эмитент не планирует приобретения, замены, выбытия основных средств.

Обременения основных средств отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Наименование показателя	на 30.06.2006г.
Выручка, тыс. руб.	-
Валовая прибыль, тыс. руб.	-
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), руб.	- 31 914
Рентабельность собственного капитала, %	0,01
Рентабельность активов, %	- 0,01
Коэффициент чистой прибыльности, %	-
Рентабельность продукции (продаж), %	-
Оборачиваемость капитала	-
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	- 2 228 888,25
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	- 0,004

Чистая прибыль эмитента за 6 мес. 2006 г. составила – 31 914 руб., что выше показателя за 3 мес. 2006 г. на 378 005 руб. в результате увеличения внереализационных доходов.

В результате убыточной деятельности предприятия по результатам 6 мес. 2006 г. показатель рентабельности собственного капитала имеет положительное значение, а рентабельность активов – отрицательное, значение которого снизилось на 92,7 % по сравнению с показателем за 3 мес. 2005 г.

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

В отчетном квартале эмитент не осуществлял деятельности, разрешенной учредительными документами, соответственно прибылей (убытков) от основной деятельности нет.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Наименование показателя	На 31.03.2006	На 30.06.2006	Изменение показателя, %
Собственные оборотные средства, руб.	-2 910 643	- 2 930 036	0,67%
Индекс постоянного актива	-	-	-
Коэффициент текущей ликвидности	0,99	0,99	0%
Коэффициент быстрой ликвидности	0,99	0,99	0%
Коэффициент автономии собственных средств	-0,004	0,002	150%

Собственные оборотные средства эмитента на 30.06.2006 г. составляют -2 930 036 руб., дефицит в собственных оборотных средствах сохраняется в связи с убыточностью деятельности предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности меньше рекомендуемого значения единицы и составляет по итогам 6 мес. 2006 г. 0,99, что характеризует снижение обеспеченности предприятия оборотными средствами для покрытия текущих обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности равен коэффициенту текущей ликвидности в связи с отсутствием у эмитента неликвидных активов.

Коэффициент автономии собственных средств на 30.06.2006 г. составляет 0,002, что ниже рекомендуемого значения (0,5-0,6) в связи со спецификой деятельности эмитента.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	на 30.06.2006г., руб.
а) Размер уставного капитала эмитента:	10 000
Размер уставного капитала Эмитента, приведенный в настоящем разделе, соответствует размеру уставного капитала, указанному в учредительных документах Эмитента.	
б) Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи):	
Процент акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента:	-
в) Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента:	-
г) Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки:	
Сумма разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость:	-
д) Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента:	- 2 260 802,41
е) Размер средств целевого финансирования эмитента (в т.ч. суммы средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и др.):	-
ж) Общая сумма капитала эмитента:	- 2 250 802,41

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

Категория оборотных средств	Размер на 30.06.2006 г., руб.	Доля на 30.06.2006 г.
Денежные средства	63,33	0,00%
Дебиторская задолженность	31 912,08	0,01%
Краткосрочные финансовые вложения	533 923 052,13	99,99%
ИТОГО	533 955 027,54	100%

В связи со спецификой деятельности предприятия источником финансирования оборотных средств являются заемные средства.

Основную долю в оборотных средствах эмитента составляют краткосрочные финансовые вложения - 99,99 %. Величина краткосрочных финансовых вложений эмитента увеличилась в 1,03 раз в связи с начислением купонного дохода по облигациям (выплата планируется в 3 кв. 2006 г.).

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Величина всех финансовых вложений эмитента на конец последнего финансового года перед утверждением проспекта облигаций: *такие вложения отсутствуют.*

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: *такие вложения отсутствуют.*

В случае если средства поручителя 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: *такие вложения отсутствуют.*

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте отчета:

- 1. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)", утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н.*
- 2. Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02", утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 N 126н.*

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют.

Внос нематериальных активов в уставный капитал или их поступление в безвозмездном порядке места не имели.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: *не заполняется по причине отсутствия нематериальных активов.*

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

Эмитент предпринимает все необходимые действия для того, чтобы обеспечить адекватное соответствие применяемых им технологий, в том числе, программного обеспечения, уровню новейших достижений в области научно-технического развития.

Эмитент не ведет научно-технической деятельности за счет собственных средств и не занимается самостоятельной разработкой и созданием объектов интеллектуальной собственности.

Эмитентом не создавались объекты интеллектуальной собственности и не получалась их правовая охрана.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

С момента создания и до момента утверждения настоящего отчета эмитент не осуществлял хозяйственной деятельности.

Эмитент является 100 % дочерним обществом Открытого акционерного общества "Уральский банк реконструкции и развития". Основным, т.е. преобладающим и имеющим приоритетное значение для эмитента, планируемым видом хозяйственной деятельности является централизованное привлечение средств на публичных рынках долгового капитала для финансирования потребностей Поручителя. Таким образом, тенденции развития отрасли, в которой эмитент планирует осуществлять свою деятельность, полностью обусловлены тенденциями развития в деятельности Поручителя.

Основные тенденции развития отечественной банковской системы в настоящее время состоят в следующем:

- 1) наращивание активов и капитала банковской системы;
- 2) снижение общего уровня процентных ставок как непосредственно по кредитным операциям, так и по инвестиционным операциям с ценными бумагами;
- 3) развитие рынка высокотехнологичных услуг обслуживания клиентов;
- 4) бурное развитие розничного кредитования как самостоятельного банковского продукта, занимающего свою нишу;
- 5) ужесточение конкуренции на рынке.

1) Наращивание активов и капитала банковской системы. В последние годы совокупные активы и капитализация банковского сектора РФ стремительно растут. Растет число слияний и поглощений, банки укрупняются, организуются в холдинги и банковские группы. Практика показывает, что небольшой кредитной организации все трудней соответствовать постоянно растущим требованиям к эффективности деятельности и предоставляемому качеству услуг.

Поручитель отвечает основным требованиям современного банковского сообщества, постоянно улучшая свои финансовые показатели. В декабре 2005г. произошло укрупнение банка за счет присоединения ЗАО "ССБ": активы составили 17 млрд. руб. а собственный капитал увеличился до 1,66 млрд. руб. Согласно принятой стратегии развития банка до 2008г. предполагается сохранение самостоятельности Поручителя; при этом рассматривается возможность поглощения меньших кредитных организаций.

2) Снижение общего уровня процентных ставок как непосредственно по кредитным операциям, так и по инвестиционным операциям с ценными бумагами. Постепенное снижение чистой процентной маржи направляет дальнейшее развитие банка в сторону снижения и оптимизации непроцентных расходов бизнеса, а также поиска новых источников доходов, прежде всего комиссионных.

Комиссионные доходы Поручителя стабильно увеличиваются, занимая существенную долю в общих доходах банка. Развитие получают новые продукты и услуги, такие как брокерские услуги, доверительное управление, private banking, расчетное обслуживание новых клиентских секторов, экспресс- и автокредитование и другие.

3) Развитие рынка высокотехнологичных услуг обслуживания клиентов. Конкуренция на рынке высокотехнологичных банковских услуг в последние годы заметно усилилась. Операции с пластиковыми картами, интернет-банкинг, системы денежных переводов и др. стремительно развиваются и заставляют банки оказывать все более полный спектр услуг. Значительные расходы на техническое вооружение банков компенсируются будущими комиссиями за обслуживание и более широким кругом клиентов.

На протяжении всего периода своего существования Поручитель технологически соответствовал требованиям рынка и стремился использовать самые современные технические достижения и разработки для своего бизнеса и клиентов. Банк совершенствует и развивает карточное обслуживание. В 2004г. к сети банкоматов Поручителя присоединилась сеть банкоматов ЗАО "ССБ", сделав ее одной из крупнейших в области. Растет число зарплатных карточных проектов; кроме традиционных операций через банкомат реализованы возможности осуществления платежей и приема наличных средств. Специалисты банка совершенствуют систему Клиент-Банк, предлагая новые возможности.

Поручитель сотрудничает с системой Western Union, в планах - сотрудничество с системой платежей отечественного банка.

4) Бурное развитие розничного кредитования, в том числе экспресс-кредитов, как вполне самостоятельного банковского продукта, занимающего свою нишу. В условиях сужающейся банковской операционной маржи кредитные организации вынуждены искать новые продукты, привлекающие население и обеспечивающие необходимую доходность операций. Экспресс-кредитование быстро заняло свою нишу в сфере банковских продуктов, а первые банки, зашедшие на этот рынок, существенно нарастили капитал за счет максимально возможной маржи этих сделок. На данном этапе эффективные ставки розничного кредитования постепенно снижаются, поскольку уже многие банки имеют в своем распоряжении этот продукт. Однако продукт позволяет извлекать существенные прибыли и является привлекательным для банков, несмотря на значительные затраты на развитие инфраструктуры и реализацию капиталоемких решений, связанных с обслуживанием физических лиц. В настоящий момент рынок ненасыщен, перспективен и будет развиваться высокими темпами. Преимущества в конкурентной борьбе за прибыль на этом сегменте рынка – за рознично ориентированными банками в первую очередь.

Поручитель исторически обладает высоким уровнем доверия населения и богатой розничной клиентурой наряду с развитой инфраструктурой точек продаж и технологиями. В планах - дальнейшее расширение сети точек обслуживания в регионе присутствия, совершенствование технологий и разработка новых продуктов. В частности, Поручитель ориентирован на потребительское и автокредитование, где наиболее соотносятся емкость регионального рынка и возможности банка. Само по себе потребительское кредитование несет в себе неоцененные до конца риски. Предполагается, что в ближайшие годы они не реализуются, исходя из соответствия возможностей заемщиков по обслуживанию задолженностей и своих доходов, а также восприятия продукта потребителем на текущей стадии развития рынка. При этом Банком предпринимаются возможные меры предотвращения кредитных рисков в этой сфере, в том числе тщательный анализ заемщика, разработка дополнительных мер безопасности, структурирование продуктов.

5) Ближайшие несколько лет пройдут под знаком жесткой конкурентной борьбы, как между российскими банками, так и с западными кредитными организациями, деятельность которых по проникновению на рынок, несомненно, будет активизирована. Однако, учитывая региональный аспект, в ближайшие 1-2 года в Свердловской и Челябинской областях – регионе присутствия Поручителя - не ожидается серьезного интереса иностранных банков к рынку финансовых услуг.

Серьезная конкуренция на рынке, а также возможность предоставления крупными банками комплексного обслуживания по сравнительно низким ставкам, приведет к дальнейшему оттоку клиентов из мелких банков, что еще более усилит разрыв между крупными банками и банками второго эшелона. В регионе присутствия Поручитель является одним из крупнейших игроков на рынке банковских услуг, способным предложить клиентам универсальное обслуживание по конкурентным ценам.

Данная информация приведена в соответствии с мнениями, выраженными органами управления поручителя.

Мнения указанных органов управления поручителя относительно представленной информации совпадают.

Особое мнение члена совета директоров поручителя и/или члена коллегиального исполнительного органа поручителя относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, отсутствует.

Привести общую оценку результатов деятельности эмитента в отрасли своей деятельности, описание факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента,

результатов деятельности эмитента, действий, которые Эмитент предпринимает и планирует предпринять для эффективного использования соответствующих факторов и условий, способов, которые применяет и планирует предпринять эмитент для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на его деятельность, а также существенных событий/факторов, 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, либо улучшить результаты его деятельности, не представляется возможным, поскольку эмитент с момента создания и до момента утверждения настоящего отчета не осуществлял хозяйственной деятельности.

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Органами управления общества являются:

- **общее собрание Участников Общества;**
- **Директор (единоличный исполнительный орган);**

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

Высшим органом управления общества является общее собрание участников эмитента (далее – Собрание).

К исключительной компетенцией Собрания относятся:

- 1) **изменение устава эмитента, в том числе изменение размера уставного капитала эмитента;**
- 2) **принятие решения о реорганизации или ликвидации эмитента, назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов (промежуточного и окончательного);**
- 3) **избрание Директора, заключения с ним договора и досрочное прекращение его полномочий;**
- 4) **определение основных направлений деятельности эмитента, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;**
- 5) **избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) эмитента;**
- 6) **назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;**
- 7) **принятие решения о распределении чистой прибыли эмитента между участниками эмитента;**
- 8) **утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность эмитента (внутренних документов эмитента);**
- 9) **утверждение годовых отчетов, бухгалтерских балансов, счетов прибылей и убытков эмитента;**
- 10) **принятие решения о размещении эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;**
- 11) **принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа эмитента коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;**
- 12) **решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством.**

Решения по вопросам, указанным в подпункте 1 пункта 10.1 статьи 10 Устава эмитента, принимается Собранием большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников эмитента.

Решения по вопросам, указанным в подпункте 2, 3 пункта 10.1. статьи 10 Устава эмитента, принимается Собранием единогласно.

Решения по иным вопросам принимаются большинством голосов от общего числа голосов участников эмитента.

Участники обладают количеством голосов пропорционально размеру их вкладов в уставный капитал эмитента.

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

Директор является единоличным исполнительным органом эмитента.

К компетенции директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего Собрания.

Директор без доверенности действует от имени эмитента, в том числе:

- 1) **осуществляет оперативное руководство деятельностью эмитента;**

- 2) право первой подписи под финансовыми документами;
- 3) распоряжается имуществом эмитента для обеспечения его текущей деятельности в пределах, установленных Уставом;
- 4) представляет интересы эмитента как в РФ, так и за пределами, в том числе и в иностранных государствах;
- 5) утверждает штаты, заключает трудовые договоры с работниками эмитента, принимает к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;
- 6) назначает своих заместителей, распределяет обязанности между ними, определяет их полномочия, в том числе наделяет их правом подписи на банковских карточках, договорах и иных документах, а также наделяет их правом открытия и закрытия банковских счетов;
- 7) совершает сделки от имени эмитента, за исключением случаев, предусмотренных Законом и уставом эмитента;
- 8) принимает решения о предъявлении от имени эмитента претензий и исков к юридическим и физическим лицам, поручает своим заместителям осуществлять соответствующие действия;
- 9) выдает доверенности от имени эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия;
- 10) открывает и закрывает в банках счета эмитента, поручает осуществлять соответствующие действия;
- 11) поручает организацию по ведению бухгалтерского учета и отчетности эмитента;
- 12) издает приказы и дает указания, обязательные для использования всеми работниками эмитента;
- 13) исполняет другие функции необходимые для достижения целей деятельности эмитента и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с действующим законодательством и уставом эмитента, за исключением функций, закрепленных Федеральным законом и уставом за другими органами управления эмитента.

Директор избирается годовым Общим Собранием.

Общее Собрание вправе в любое время расторгнуть договор с Директором.

Директор осуществляет организацию обязательного учета постоянно работающих в эмитенте и ведет работу по бронированию военнообязанных для предоставления отсрочки от призыва на военную службу. Директор несет персональную ответственность за проведение работ по учету и бронированию постоянно работающих в эмитенте.

Директор осуществляет соблюдение правил техники безопасности и несет ответственность за соблюдение законодательства РФ об охране труда.

Внутренний документ эмитента, устанавливающий правила корпоративного поведения эмитента, отсутствует.

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

Персональный состав каждого из органов управления эмитента, указанных в пункте 5.1 ежеквартального отчета (за исключением общего собрания Участников).

Единоличный исполнительный орган эмитента – Директор.

Пластинин Александр Владиславович

Год рождения: 1967

Сведения об образовании: *Уральский государственный университет им. А. М. Горького.*

Специальность: *механика*

Квалификация: *механик, математик – прикладник*

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 1998 –2002

Организация: *Закрытое акционерное общество "Урало-Сибирский банк социального развития".*

Должность: *Начальник Казначейства.*

Период: **2002 – 2003**

Организация: **Открытое акционерное общество “Уральский банк реконструкции и развития”.**

Должность: **Начальник управления ценных бумаг**

Период: **2003 – 2005**

Организация: **Открытое акционерное общество “Уральский банк реконструкции и развития”.**

Должность: **Директор инвестиционного департамента.**

Период: **2005 – наст. время**

Организация: **Открытое акционерное общество “Уральский банк реконструкции и развития”.**

Должность: **Директор казначейства.**

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

Доля участия данного лица в уставном капитале дочерних/зависимых обществ эмитента: **дочерние/зависимые общества эмитента отсутствуют.**

Родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента, не имеет.

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

Соответствующая информация не раскрывается, поскольку данные сведения не могут быть раскрыты о физическом лице, исполняющем функции единоличного исполнительного органа управления эмитента.

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

Уставом (учредительными документами) эмитента не предусмотрено наличие ревизионной комиссии (ревизора), а также иных органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

У эмитента отсутствует служба внутреннего аудита.

У эмитента отсутствует внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации.

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

Ревизионная комиссия (ревизор), а также иные органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента отсутствуют, поскольку их наличие не предусмотрено уставом (учредительными документами) эмитента.

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

Ревизионная комиссия (ревизор), а также иные органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента отсутствуют и не планируется их создание, поскольку их наличие не предусмотрено уставом (учредительными документами) эмитента.

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за каждый завершённый финансовый год:

Наименование показателя	на 30.06.2006 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	2
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100
Объём денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	0
Объём денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	0
Общий объём израсходованных денежных средств, тыс. руб.	0

Сотрудник, оказывающий существенное влияние на финансово – хозяйственную деятельность эмитента (ключевой сотрудник) – Директор эмитента – Пластилин Александр Владиславович.

Сотрудниками (работниками) эмитента профсоюзный орган не создан.

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

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном капитале, включая любые соглашения эмитента, отсутствуют.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала: *1 (один) участник.*

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

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Уральский банк реконструкции и развития"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "УБРиР"*

ИНН: *6608008004*

Место нахождения: *Россия, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, д. 95*

Размер доли в уставном капитале эмитента: *100 %*

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала участника эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника эмитента:

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций акционера эмитента, отсутствуют.

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

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:

Указанных долей нет.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"): *Указанное право не предусмотрено.*

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

Ограничения на участие в уставном капитале эмитента не установлены.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг:

В соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" и Федеральным законом "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" запрещается:

- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска;

- рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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

(паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Единственным учредителем эмитента является Открытое акционерное общество "Уральский банк реконструкции и развития" (размер доли в уставном капитале эмитента: 100 %). Сокращенное наименование: ОАО "УБРиР". Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента, не составляется.

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

Общая сумма сделок, в совершении которых имела заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала: **указанные сделки отсутствуют.**

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал: **указанные сделки отсутствуют.**

Сделки (группа взаимосвязанных сделок), в совершении которых имела заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: **указанных сделок не заключалось.**

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.	31 912	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Прочая дебиторская задолженность, руб.	-	-
в том числе просроченная, руб.	-	x
Итого, руб.	31 912	-
в том числе просроченная, руб.	-	x

Дебиторов, на долю которых приходится 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, у эмитента нет.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год к ежеквартальному отчету за второй квартал не прилагается.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал.

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента за 2 квартал 2006 года, прилагаемой к ежеквартальному отчету (Приложение 2):

- *бухгалтерский баланс (форма № 1 по ОКУД);*
- *отчет о прибылях и убытках (форма № 2 по ОКУД).*

Эмитент не имеет квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год

Сводная (консолидированная) финансовая отчетность не представляется, поскольку эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

В учетную политику, принятую эмитентом на текущий финансовый год, в отчетном квартале изменения не вносились.

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

Эмитент не осуществляет хозяйственной деятельности за пределами России и не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

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

Информация не приводится, т. к. эмитент не имеет недвижимого имущества. Указанные изменения отсутствуют.

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

За время своей деятельности эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых могло или может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности эмитента.

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного капитала эмитента на 30.06.2006 г. (руб.): *10 000 (Десять тысяч).*

Размер долей участников эмитента на 30.06.2006 г. (руб.): *Открытому акционерному обществу “Уральский банк реконструкции и развития” принадлежит доля равная 100% Уставного капитала эмитента. Номинальная стоимость доли Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития” – 10 000 (десять тысяч) рублей.*

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

Изменение размера уставного капитала эмитента не имело места.

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

Создание резервного фонда не предусмотрено уставом эмитента.

Иные фонды эмитента, формирующиеся за счет его чистой прибыли, отсутствуют.

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

Наименование высшего органа управления эмитента: *общее собрание участников*

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Общее собрание созывается Директором путем направления в адрес участников, указанных в списке участников эмитента, заказного письма с уведомлением о вручении или посредством направления телеграммы. В сообщении указывается дата, время, место проведения, а также предлагаемая повестка дня заседания Общего собрания. Сообщение должно быть направлено участникам не позднее тридцати дней до назначенной даты заседания собрания.

Уведомление о созыве Общего собрания направляется каждому участнику эмитента.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Внеочередное общее собрание участников эмитента проводится по решению Директора, по требованию Ревизионной комиссии (ревизора) эмитента, аудитора, а также участников эмитента, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников эмитента.

Порядок определения даты проведения собрания высшего органа управления эмитента:

Очередное общее собрание участников эмитента созывается один раз в год. На нем утверждаются годовые результаты хозяйственной деятельности эмитента. Указанное собрание проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года.

Дата внеочередного общего собрания участников эмитента определяется Директором при решении вопроса о созыве внеочередного общего собрания участников эмитента. В случае принятия решения о проведении внеочередного общего собрания участников эмитента указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник эмитента вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников эмитента дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников эмитента или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников эмитента.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников эмитента, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания участников эмитента.

В случае, если по предложению участников эмитента в первоначальную повестку дня общего собрания участников эмитента вносятся изменения, орган или лица, созывающие общее собрание участников эмитента, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников эмитента о внесенных в повестку дня изменениях способом, установленным для уведомления о проведении общего собрания участников эмитента.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Лицами, имеющими право ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения общего собрания участников эмитента, являются лица, имеющие право на участие в общем собрании участников эмитента.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников эмитента, обязаны направить участникам эмитента информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников эмитента, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении. Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения общего собрания участников эмитента должны быть предоставлены всем участникам эмитента для ознакомления в помещении исполнительного органа эмитента. Эмитент обязан по требованию участника эмитента предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая эмитентом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

В соответствии с пунктом 5 статьи 36 Федерального закона “Об обществах с ограниченной ответственностью” в случае нарушения установленного указанной статьей порядка созыва общего собрания участников эмитента такое общее собрание признается правомочным, если в нем участвуют все участники эмитента.

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

Такие организации отсутствуют.

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, эмитентов в отчетный период не проводились.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту не известно о присвоении ему и/или его ценным бумагам кредитного рейтинга (рейтингов).

8.2 Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Сведения не указываются, 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)

На дату утверждения настоящего отчета погашены следующие бумаги эмитента:

Вид, серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением.*

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг, а в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг – также дата государственной регистрации каждого дополнительного выпуска ценных бумаг: *4-01-36088-R, дата государственной регистрации 31.05.2005 г.*

Наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию (дополнительного выпуска) ценных бумаг: *ФСФР России.*

Количество ценных бумаг выпуска: *500 000 (Пятьсот тысяч) штук.*

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.*

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска: *05.07.2006 г.*

Основание для погашения ценных бумаг выпуска: *исполнение обязательств по ценным бумагам.*

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

Таких выпусков нет.

8.3.3 Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Таких выпусков нет.

8.4 Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

У эмитента отсутствуют облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

У эмитента отсутствуют облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

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

У эмитента отсутствуют эмиссионные ценные бумаги.

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

Вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату процентов и других платежей нерезидентам, регулируются следующими нормативно-правовыми актами (в последних действующих редакциях):

- Закон РФ "О валютном регулировании и валютном контроле" от 9 октября 1992 года № 3615-1;
- Федеральный Закон "О валютном регулировании и валютном контроле" №173-ФЗ от 10.12.03;
- Федеральный закон РФ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ;
- Федеральный закон РФ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений" от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ;
- Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
- Инструкция Центрального банка РФ "О порядке открытия уполномоченными банками банковских счетов нерезидентами в валюте РФ и проведения операций по этим счетам" от 12.10.2000 N 93-И (действует до 1.08.2004);
- Инструкция Центрального банка РФ от 28.12.2000 N 96-И "О специальных счетах нерезидентов типа "С";
- Указание Центрального банка РФ от 2 июля 2001 г. N 991-У "О перечне ценных бумаг, операции с которыми осуществляются нерезидентами с использованием специальных счетов нерезидентов типа "С";
- Положение Центрального банка РФ от 01.06.2004 № 258-П "О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций";
- Инструкция Центрального банка РФ от 07.06.2004 N 116-И "О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов";
- "Положение о порядке переоформления уполномоченными банками счетов типа "С" нерезидентов, открытых в уполномоченных банках, в связи с принятием инструкции банка России от 7 июня 2004 года № 116-И "О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов", утвержденное Центральным банком РФ 15.06.2004 N 260-П;
- Инструкция Центрального банка РФ от 15.06.2004 N 117-И "О порядке предоставления резидентам и нерезидентам уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок".

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

Налогообложение доходов по размещаемым облигациям Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – "НК"), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход от реализации ценных бумаг	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%*, либо 24%**	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9%	15%	9%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- 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.

Налоговая база.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.

Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученных от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными суммами расходов на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенных налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные в оплату услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) 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 операциям 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, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе

самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если 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 абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

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.

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;

- день приобретения ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. 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.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств 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 НК.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);

- *внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.*

Налоговая база.

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

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

- 1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;*
- 2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;*
- 3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.*

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

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

- 1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;*
- 2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.*

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой

профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) 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.

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

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами."

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

Эмитент не является акционерным обществом.

Для эмитентов, осуществивших эмиссию облигаций, по каждому выпуску облигаций, по которым за 5 последних завершённых финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, выплачивался доход, указываются:

вид ценных бумаг: **облигации**

серия: **01**

форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций: **документарные процентные неконвертируемые с обязательным централизованным хранением.**

государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-01-36088-R**

дата государственной регистрации: **31.05.2005г.**

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций: **28.07.2005 г.**

количество облигаций выпуска: **500 000 штук**

номинальная стоимость каждой облигации выпуска: **1 000 рублей**

объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей**

вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное): **процент (купон)**

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

Размер выплаченного дохода на 1 облигацию по первому купону – 62,33 рубля

Размер выплаченного дохода по всем облигациям (по первому купону) – 31 165 000 рублей

Размер объявленного купонного дохода на 1 облигацию по второму купону – 62,33 рубля

Размер объявленного купонного дохода по всем облигациям (по второму купону) – 31 165 000 рублей

срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **купон выплачивается каждые 6 месяцев (182 дня)**

форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **выплата купона производится в денежной форме в рублях Российской Федерации**

период, за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска:

1-й купон: 06.07.2005 г. – 04.01.2006 г.

2-й купон: 04.01.2006 г. – 05.07.2006 г.

общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому периоду, за который такой доход выплачивался:

1-й купон – 31 165 000 рублей

2-й купон – 31 165 000 рублей

в случае, если подлежащие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: **доходы по облигациям выплачены эмитентом в срок и в полном объеме.**

иные сведения о доходах по облигациям выпуска: **иных сведений нет.**

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом “О рынке ценных бумаг” или иными федеральными законами, отсутствуют.

Приложение 1
Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента
за 2 квартал 2006 года

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 30 июня 2006 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
Организация Общество с ограниченной ответственностью "УБРИР-финанс" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности Заключение свопов, опционов и других биржевых сделок по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью / частная по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./~~млн.~~ руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 620026, Россия, г.Екатеринбург, ул.Куйбышева,95

КОДЫ		
0710001		
06	03	31
76501905		
6672181729		
65.23.4		
65	16	
384/385		

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	0	0
Основные средства	120	0	0
Незавершенное строительство	130	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	0	0
Отложенные налоговые активы	145	0	713
Прочие внеоборотные активы	150	0	0
ИТОГО по разделу I	190	0	713
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	0	0
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	0	0
животные на выращивании и откорме	212	0	0
затраты в незавершенном производстве	213	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	0	0
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	0	0
прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	0	0
в том числе покупатели и заказчики	231	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	753	32
в том числе покупатели и заказчики	241	0	0
Краткосрочные финансовые вложения	250	475 871	533 923
Денежные средства	260	0	0
Прочие оборотные активы	270	0	0
ИТОГО по разделу II	290	476 624	533 955 46
БАЛАНС	300	476 624	534 668

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(0)	(0)
Добавочный капитал	420	0	0
Резервный капитал	430	0	0
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	0
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(2 229)	(2 261)
ИТОГО по разделу III	490	(2 219)	(2 251)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Отложенные налоговые обязательства	515	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	520	0	0
ИТОГО по разделу IV	590	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	478 340	530 310
Кредиторская задолженность	620	0	6 575
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	0	6 575
задолженность перед персоналом организации	622	0	0
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	0	0
задолженность по налогам и сборам	624	0	0
прочие кредиторы	625	0	0
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	0	0
Доходы будущих периодов	640	503	34
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
ИТОГО по разделу V	690	478 843	536 919
БАЛАНС	700	476 624	534 668

Руководитель _____
(подпись)

Пластинин А.В.
(расшифровка подписи)

Лицо, выполняющее
функции главного
бухгалтера

Пластинин А.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

за І квартал 2006 г.

Организация ООО "УБРИ-финанс" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид деятельности Заключение свопов, опционов и других биржевых сделок по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью / частная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (нужное зачеркнуть) по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
06	03	31
76501905		
6672181729		
65.23.4		
65	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	0	0
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(0)	(0)
Валовая прибыль	029	(0)	0
Коммерческие расходы	030	(0)	(0)
Управленческие расходы	040	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	050	(0)	0
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	15 646	0
Проценты к уплате	070	(15 410)	(0)
Доходы от участия в других организациях	080	0	0
Прочие операционные доходы	090	4 543	0
Прочие операционные расходы	100	(5 318)	(2)
Внереализационные доходы	120	0	0
Внереализационные расходы	130	(0)	(0)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(539)	(2)
Отложенные налоговые активы	141	833	0
Отложенные налоговые обязательства	142	(0)	0
Текущий налог на прибыль	150	(703)	(0)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(409)	(2)
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	0	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию		-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	0	0	0	0
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	0	0	0	0
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	0	0	0	0
Отчисления в оценочные резервы	250	X		X	
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	0	0	0	0
	270				

Руководитель _____ Пластинин А.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

Лицо, выполняющее _____ Пластинин А.В.
функции главного (подпись) (расшифровка подписи)
бухгалтера

" 20 " _____ апреля 2006 г.