ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

общество с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс»

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

Код эмитента: | 3 | 6 | 1 | 3 | 0 | – | R |

за III квартал 20 07 года

Место нахождения эмитента: 115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Летниковская, дом 9, стр.1.

(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

Президент		А.И. Кабанов
(наименование должности руководителя эмитента)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Дата « 13 » ноября 20 07 г.		
Главный бухгалтер		М.М. Баранова
(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Дата « 13 » ноября 20 07 г.		
	М.П.	

Контактное лицо: Президент ООО «Интегра Финанс» А.И. Кабанов

(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)

Телефон: 8 (495) 933-06-21

(указывается номер (номера) телефона контактного лица)

Факс: 8 (495) 933-06-22

(указывается номер (номера) факса эмитента)

Адрес электронной почты: akabanov@integra.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. integra.ru

Оглавление

	страница
Введение	5
1.Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
1.1.Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2.Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3.Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	8
1.4.Сведения об оценщике эмитента	8
1.5.Сведения о консультантах эмитента	8
1.6.Иные лица, подписавшие ежеквартальный отчет	8
II.Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	9
2.1.Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	9
2.2.Рыночная капитализация эмитента	9
2.3.Обязательства эмитента	9
2.3.1.Кредиторская задолженность	9
2.3.2.Кредитная история эмитента	10
2.3.3.Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	12
2.3.4.Прочие обязательства эмитента	13
2.4.Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	13
2.5.Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	13
2.5.1.Отраслевые риски	14
2.5.2.Страновые и региональные риски	17
2.5.3.Финансовые риски	19
2.5.4.Правовые риски	21
2.5.5.Риски, связанные с деятельностью эмитента	21
III.Подробная информация об эмитенте	22
3.1.История создания и развитие эмитента	22
3.1.1.Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	22
3.1.2.Сведения о государственной регистрации эмитента	22
3.1.3.Сведения о создании и развитии эмитента	22
3.1.4.Контактная информация	23
3.1.5.Идентификационный номер налогоплательщика	23
3.1.6.Филиалы и представительства эмитента	23
3.2.Основная хозяйственная деятельность эмитента	23
3.2.1.Отраслевая принадлежность эмитента	23
3.2.2.Основная хозяйственная деятельность эмитента	23
3.2.3.Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	23
3.2.4.Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	23
3.2.5.Сведения о наличии у эмитента лицензий	24
3.2.6.Совместная деятельность эмитента	24
3.3.Планы будущей деятельности эмитента	24
3.4.Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	25
3.5.Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	25
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	25
3.6.1.Основные средства	25
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	25
4.1.Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	25
4.1.1.Прибыль и убытки	25
4.1.2.Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	25
4.2.Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	25
4.3.Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	26
4.3.1.Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	26
4.3.2.Финансовые вложения эмитента	27

4.3.3.Нематериальные активы эмитента	27
4.4.Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	27
4.5.Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	27
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	33
5.1.Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	33
5.2.Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	34
5.3.Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	35
5.4.Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	35
5.5.Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	35
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	35
5.7.Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	36
5.8.Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	36
VI.Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	36
6.1.Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	36
6.2.Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	36
6.3.Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	37
6.4.Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	37
6.5.Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	37
6.6.Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	37
6.7.Сведения о размере дебиторской задолженности	39
VII.Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	40
7.1.Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	40
7.2.Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	40
7.3.Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год	40
7.4.Сведения об учетной политике эмитента	40
7.5.Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	40
7.6.Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	40
7.7.Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	40
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	40
8.1.Дополнительные сведения об эмитенте	40
8.1.1Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	40
8.1.2.Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента	41
8.1.3.Сведения о формировании и использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	41
8.1.4.Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	41
8.1.5.Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не	42

менее чем 5% уставного капитала либо не менее чем 5% обыкновенных акций	
8.1.6.Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	42
8.1.7.Сведения о кредитных рейтингах эмитента	43
8.2.Сведенияо каждой категории (типе) акций эмитента	43
8.3.Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	43
8.3.1.Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	43
8.3.2.Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	43
8.3.3.Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	79
8.4.Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	79
8.5.Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	81
8.6.Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	82
8.7.Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	83
8.8.Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	83
8.9.Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	86
8.10.Иные сведения	87
Приложение № 1. Бухгалтерская отчетность ООО «Интегра Финанс» по состоянию на 30.09.2007 года	88
Приложение № 2.Информация об учетной политике ООО «Интегра Финанс»	94

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета:

ООО «Интегра Финанс» является эмитентом, в отношении ценных бумаг которого осуществлена регистрация проспектов ценных бумаг.

а). Полное и сокращенное фирменное наименование эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: общество с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс».

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ООО «Интегра Финанс».

б). Место нахождения эмитента: 115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Летниковская, дом 9, стр.1.

в). Номера контактных телефонов эмитента, адрес электронной почты

Телефоны: 8 (495) 933-06-21
Факс: 8 (495) 933-06-22
Адрес электронной почты: reception@integra.ru, akabanov@integra.ru.

г). Адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется полный текст ежеквартального отчета эмитента: www.integra.ru.

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

Вид: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя.
Категория: для облигаций не указывается.
Тип: для облигаций не указывается.
Серия (для облигаций): серия 01.
Количество размещенных ценных бумаг: 2 000 000 (два миллиона) штук.
Номинальная стоимость ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) руб.

Вид: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя.
Категория: для облигаций не указывается.
Тип: для облигаций не указывается.
Серия (для облигаций): серия 02.
Количество размещенных ценных бумаг: 3 000 000 (три миллиона) штук.
Номинальная стоимость ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) руб.

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».

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.

Единоличный исполнительный орган

фамилия, имя, отчество	должность	дата, месяц, год рождения
Кабанов Александр Игоревич	президент	06.01.1964

Формирование совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа уставом ООО «Интегра Финанс» не предусмотрено.

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Указываются

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ЗАО ММБ***

место нахождения: ***Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7710030411***

номер счета: ***40702810000011012308***

тип счета: ***расчетный***

БИК: ***044525545***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810300000000545(в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ЗАО ММБ***

место нахождения: ***Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7710030411***

номер счета: ***40702840600011012309***

тип счета: ***текущий валютный***

БИК : ***044525545***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810300000000545 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ЗАО ММБ***

место нахождения: ***Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7710030411***

номер счета: ***40702840000011012310***

тип счета: ***транзитный валютный***

БИК: ***044525545***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810300000000545(в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Закрытое акционерное общество «Международный Московский банк»***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ЗАО ММБ***

место нахождения: ***Российская Федерация, 119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7710030411***

номер счета: ***42102810100011111804***

тип счета: ***депозитный счет в рублях на срок до 30 дней***

БИК: ***044525545***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810300000000545 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Открытое акционерное общество «Альфа-банк»***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ОАО «Альфа-банк»***

место нахождения: ***Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7728168971***

номер счета: ***40702810401200000941***

тип счета: ***расчетный***

БИК: ***044525593***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810200000000593 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) Тверское отделение №7982***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***АК Сбербанк России (ОАО) Тверское отделение№7982***

место нахождения: ***Российская Федерация, 127994, г. Москва, ул. Сущевская, д. 20***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7707083893***

номер счета: ***40702810838040115946***

тип счета: ***расчетный***

БИК: ***044525225***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810400000000225 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) Тверское отделение №7982***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***АК Сбербанк России (ОАО) Тверское отделение№7982***

место нахождения: ***Российская Федерация, 127994, г. Москва, ул. Сущевская, д. 20***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7707083893***

номер счета: ***40702840138040115946***

тип счета: ***текущий валютный***

БИК: ***044525225***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810400000000225 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) Тверское отделение №7982***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***АК Сбербанк России (ОАО) Тверское отделение№7982***

место нахождения: ***Российская Федерация, 127994, г. Москва, ул. Сущевская, д. 20***

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 7707083893***

номер счета: ***40702840038040215946***

тип счета: ***транзитный валютный***

БИК: ***044525225***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810400000000225 (в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России, г. Москва)***

полное фирменное наименование кредитной организации: КБ «Москоммерцбанк» (ООО)

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: КБ «Москоммерцбанк» (ООО)

место нахождения: *Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-ая Звенигородская, д.13, стр.43*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента*: 775001001*

номер счета: *40702810400000002100*

тип счета: *расчетный*

БИК: *044599951*

номер корреспондентского счета кредитной организации: *30101810500000000951 (в отделении 3 Московского ГТУ Банка России, г. Москва)*

полное фирменное наименование кредитной организации: КБ «Московский Капитал» (ООО)

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: КБ «Московский Капитал» (ООО)

место нахождения: *Российская Федерация, 105318, г. Москва, ул. Ткацкая, д.15, стр.1*

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента***: 775001001***

номер счета: ***40702810700010006988***

тип счета: ***расчетный***

БИК: ***044552782***

номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810800000000782***

1.3. Сведения об аудиторе эмитента

В отношении аудитора (аудиторов), осуществившего (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, и составившего (составивших) соответствующие аудиторские заключения, указываются:

полное фирменное наименование: ***общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая группа «Акция»***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «АКГ «Акция»***

место нахождения аудиторской организации: ***127106, г. Москва, 4-ый Нововладыкинский пр-д, д.10, стр.1***

номер телефона: ***(495) 739 00 48***

номер факса***: (495) 739 00 48***

адрес электронной почты: ***Strukov@akcia.ru***

номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: ***№ Е003161***

срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности: ***пять лет***

орган, выдавший указанную лицензию: ***Министерство Финансов РФ***

финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: ***аудит отчетности по состоянию на 27.12.2005 года и по состоянию на 31.12.2006 года.***

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента): ***указанные факторы отсутствуют***

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

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

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

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

Указываются меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: ***не принимаются, поскольку указанные факторы отсутствуют***

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: ***процедура тендера не предусмотрена***

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: ***утверждение аудитора находится в компетенции общего собрания участников, кандидатуру аудитора выносит на общее собрание президент.***

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: ***аудит отчетности по состоянию на 27.12.2005 г. и по состоянию на 31.12.2006 г.***

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: ***размер вознаграждения аудитора определяется Общим собранием участников. Просроченные платежи за оказанные аудиторам услуги отсутствуют.***

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг,

определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением,

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

оценщик Эмитентом не привлекался.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Эмитент не привлекал к работе финансовых консультантов.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Настоящий ежеквартальный отчет также подписан главным бухгалтером Эмитента – Барановой Мариной

Михайловной, 05.04.1969 г. р (работает главным бухгалтером Эмитента по совместительству).

Основное место работы М.М. Барановой – ЗАО «Интегра Менеджмент», должность – главный бухгалтер.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

В ежеквартальном отчете за второй - четвертый кварталы информация, содержащаяся в настоящем разделе, указывается соответственно за отчетный квартал или по состоянию на дату окончания отчетного квартала.

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.

наименование показателя	по состоянию на 30.09.2007 года	
стоимость чистых активов эмитента, руб.	27 050 903	
отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	35444 %	
отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	1024,72 %	
покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	+ 2,19%	
уровень просроченной задолженности, %	-	
оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0,70	
доля дивидендов в прибыли, %	0% (дивиденды не выплачивались)	
производительность труда, руб./чел.	+ 71 722 006	
амортизация к объему выручки, %	амортизация не начислялась	

Все показатели рассчитаны по рекомендуемой методике.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что Эмитент образован в форме общества с ограниченной ответственностью, рыночная капитализация эмитента не определяется.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1.Кредиторская задолженность

Раскрывается структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за соответствующий отчетный период в виде таблицы.

Наименование кредиторской задолженности	по состоянию на 30..09.2007 года Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	34714,00	
в том числе просроченная, руб.	нет	
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	2603,00	
в том числе просроченная, руб.	нет	
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	7884176,00	
в том числе просроченная, руб.	нет	
Кредиты, руб.	нет	
в том числе просроченные, руб.	нет	
Займы, всего, руб.	9 579 885 946,00	
в том числе просроченные, руб.	нет	
в том числе облигационные займы, руб.	5108080000,00	
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	нет	
Прочая кредиторская задолженность, руб.	234387,00	
в том числе просроченная, руб.	нет	
Итого, руб.	9588041826,00	
в том числе итого просроченная, руб.	нет	

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Наименование полное: Компания с ограниченной ответственностью АЙ ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (Республика Кипр)
Место нахождения: Кипр, 1505, Никосия, Арх.Макариос III, 2-4, Кэпитал Сентер, 9-й этаж
Сумма кредиторской задолженности:
на 31.12.2006 г. – 0,00 руб;
на 30.06.2007 г. – 4 133 427 397,25 руб;.
на 30.09.2007 г. – 3 582 999 452,05 руб.;
Доля участия в уставном капиталеэмитента – 99 %

Наименование полное: Открытое акционерное общество "Альфа-Банк"
Наименование сокращенное: ОАО "Альфа-Банк"
Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
Сумма кредиторской задолженности:
на 31.12.2006 г. – 3 022 860 000,00 руб.
на 30.06.2007 г – 3 021 990 000,00 руб.
на 30.09.2007 г. – 3 102 900 000,00 руб.

Наименование полное: Закрытое акционерное общество "Международный Московский банк"
Наименование сокращенное: ЗАО ММБ
Место нахождения: 119034, Москва, Пречистинская наб., д.9
Сумма кредиторской задолженности:
на 31.12.2006 г. – 1 147 932 429,10 руб.
на 30.06.2007 г. – 1 147 608 839,00 руб.
на 30.09.2007 г. –1 118 720 000,00 руб.

Наименование полное: Закрытое акционерное общество "Инвестиционная компания "ТРОЙКА ДИАЛОГ"
Наименование сокращенное: ЗАО "Инвестиционная компания "ТРОЙКА ДИАЛОГ"
Место нахождения: 125009, г. Москва, Романов пер., д.4
Сумма кредиторской задолженности:
на 31.12.2006 г. – 909 607 570,90 руб.
на 30.06.2007 г. – 909 351 161,00 руб.
на 30.09.2007 г. – 886 460 000,05 руб.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

наименование обязательства	наименование кредитора (займодавца)	сумма основного долга, руб./иностранная валюта	срок кредита (займа)/срок погашения	наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредит	ЗАО «Международный московский банк»	1 000 000 000 (Один миллиард) рублей	Соглашение № 060/058/06 от 01.08.06г. Срок погашения – 01 февраля 2007г.	нет
Заем	Компания АЙ	1 000 000 000	Договор займа №	нет

	ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	(Один миллиард) рублей	1/АДХ/ИФ/07 от 25.02.07г. Срок погашения – 26 февраля 2012г.	
Заем	Компания АЙ ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей	Договор займа № 2/АДХ/ИФ/07 от 25.02.07г. Срок погашения – 12 марта 2012г.	нет

24 марта 2006 года ООО «ИНТЕГРА Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

наименование обязательства	наименование кредитора (займодавца)	сумма основного долга, руб./иностранная валюта	срок кредита (займа)/срок погашения	наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
облигации	торги на ММВБ по открытой подписке	2 000 000 000 (два миллиарда) рублей	срок погашения – в 1 092-й день с даты начала размещения Дата фактического начала размещения облигаций – 24 марта 2006 года	нет

05 декабря 2006 года ООО «ИНТЕГРА Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (трех миллионов) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

наименование обязательства	наименование кредитора (займодавца)	сумма основного долга, руб./иностранная валюта	срок кредита (займа)/срок погашения	наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
облигации	торги на ММВБ по открытой подписке	3 000 000 000 (три миллиарда) рублей	срок погашения – в 1 820-й день с даты начала размещения Дата фактического начала размещения облигаций – 05 декабря 2006 года	нет

В таблице приведена информация о кредитных договорах и договорах займов, которые являются существенными для Эмитента.

наименование обязательства	наименование кредитора (займодавца)	сумма основного долга, руб./иностранная валюта	срок кредита (займа)/срок погашения	наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Заем	ЗАО "Уралмаш - буровое оборудование"	1 313 000 000 (Один миллиард триста тринадцать миллионов) рублей	Договор займа № 1/УРБО/ИФ/06 от 12.12.2006 г. Срок погашения – 31 декабря 2007г.	нет
Заем	ООО "ВНИИБТ-Буровой инструмент"	810 000 000 (Восемьсот десять миллионов) рублей	Договор займа № 3/БИ/ИФ/06 от 01.11.2006г. Срок погашения – 28 октября 2008г.	нет
Заем	ЗАО "Уралмаш - буровое оборудование"	1 360 000 000 (Один миллиард триста шестьдесят миллионов) рублей	Договор займа № 2/УРБО/ИФ/07 от 13.06.2007г. Срок погашения – 08 июня 2010г.	нет

С 01.07.2007 по 30.09.2007 ООО «Интегра Финанс» кредитных договоров и существенных договоров займа не заключало. В пункте предоставлена информация о сделках за предыдущий отчетный период.

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Раскрывается информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства за соответствующий отчетный период.

Отдельно раскрывается информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в отчетном квартале третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента за отчетный квартал, с указанием:

размера обеспеченного обязательства эмитента (третьего лица) и срока его исполнения;

способа обеспечения, его размера и условий предоставления, в том числе предмета и стоимости предмета залога, срок, на который обеспечение предоставлено;

оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств эмитентом (третьими лицами) с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и с указанием вероятности возникновения таких факторов.

01 ноября 2007 года заключен договор поручительства между «АБН АМРО Банк ЗАО» (Кредитор) и ООО «Интегра Финанс» (Поручитель) в целях предоставления обеспечения исполнения обязательств компанией с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP) по кредитному договору, заключенному между компанией с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP) и «АБН АМРО Банк ЗАО» (Кредитор).

Существенные условия договора поручительства:

- поручительство предоставляется в пользу «АБН АМРО Банк ЗАО» (Кредитор) в целях обеспечения исполнения обязательств компанией с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP) (Заемщик) по кредитному договору перед «АБН АМРО Банк ЗАО» (солидарная ответственность Поручителя и Заемщика);
- поручительство действует до момента полного и окончательного исполнения Заемщиком всех и любых его обязательств перед «АБН АМРО Банк ЗАО» по кредитному договору.

Существенные условия кредитного договора:

- сумма кредита: не более 75 000 000 (семидесяти пяти миллионов) долларов США («Лимит»);
- срок действия – 3 месяца с даты получения всех средств по договору;
- ставка – не более LIBOR + 3 % годовых;
- комиссия за открытие и ведение ссудного счета или, в зависимости от ситуации, ссудных счетов, на которых будет учитываться задолженность Заемщика по кредитному договору – не более 1% годовых от суммы Лимита;
- комиссия за обязательство – 0,75 % годовых от невыбранной суммы Лимита;
- комиссия за отказ от синдицированного займа – не более 2% от суммы Лимита (плюс НДС).

Поручительство действует до момента полного и окончательного исполнения Заемщиком всех и любых его обязательств перед «АБН АМРО Банк ЗАО» по кредитному договору.

Стороны договора поручительства:
1). кредитор - «АБН АМРО Банк ЗАО»;
2).поручитель - ООО «Интегра Финанс».

Выгодоприобретателем по заключенному договору поручительства является компания с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP).

Поручительство предоставляется в целях обеспечения исполнения обязательств компании с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP) по кредитному договору, сумма кредита по которому составит не более 75 000 000 (семидесяти пяти миллионов) долларов США, что по состоянию на 30.09.2007 года составляло около 19,26 % от общей балансовой стоимости активов ООО «Интегра Финанс».

Балансовая стоимость активов ООО «Интегра Финанс» по состоянию на 30.09.2007 года составляла 9 615 093 000 рублей.

В связи с тем, что данная сделка являлась для ООО «Интегра Финанс» крупной сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, ее совершение было одобрено решением внеочередного общего собрания участников ООО «Интегра Финанс» от 01 ноября 2007 года (протокол внеочередного общего собрания участников ООО «Интегра Финанс» от 01 ноября 2007 года).

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Указываются любые соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах.

Указываются факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения.

Описываются причины вступления эмитента в данные соглашения, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены на балансе эмитента.

Описывается, в каких случаях эмитент может понести убытки в связи с указанными соглашениями, вероятность наступления указанных случаев и максимальный размер убытков, которые может понести эмитент.

Прочих обязательств, способных существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, нет.

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

Цели эмиссий облигаций:

- привлечение денежных средств для финансирования оборотного капитала;
- снижение стоимости кредитного портфеля;
- создание публичной кредитной истории.

Эмитент является участником группы компаний «ИНТЕГРА».

Основным направлением использования средств, полученных Эмитентом в результате размещения эмиссионных ценных бумаг (облигаций) является расширение деятельности группы компаний «ИНТЕГРА».

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

Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность и осуществил привлечение средств в рамках группы компаний «ИНТЕГРА», описание рисков в большей степени приводится по группе компаний «ИНТЕГРА» в целом.

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещенных эмиссионных ценных бумаг (облигаций), в частности:

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

2.5.1. Отраслевые риски

Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Риски группы компаний «ИНТЕГРА»

Группа компаний «ИНТЕГРА» была создана в конце 2004 года. Целью ее создания являлась консолидация сервисных предприятий, обслуживающих нефтегазовый сектор России, и формирование крупного игрока рынка подрядных услуг.

Основным профилем деятельности группы компаний «ИНТЕГРА» являлось предоставление качественных, экономически эффективных услуг в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин и геофизических исследований во всех нефтегазовых регионах России.

После включения в 2005 году в ее состав нескольких компаний, осуществляющих производство бурового оборудования, группа компаний «ИНТЕГРА» значительно расширила свой спектр деятельности: одним из основных направлений производственной деятельности группы стало производство бурового оборудования.

Деятельность группы компаний «ИНТЕГРА» зависит от положения в нефтегазовой отрасли. Расширение объемов добычи нефти повышает спрос на услуги в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин, геофизических исследований, а также на буровое оборудование.

В последние годы финансовые результаты в нефтегазовом секторе российского топливно-энергетического комплекса (ТЭК) существенно улучшились за счет таких факторов, как рост цен на энергоносители, наращивание объемов производства и переработки. Рост цен на нефть и энергоносители оказывает позитивное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной. В то же время, резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом и на нефтяную отрасль. В бюджете 2005 года была заложена цена за баррель нефти на уровне 28 долларов, в настоящее время цены значительно превысили указанный уровень, что позволит обеспечить достаточный приток в бюджет средств от налогоплательщиков - нефтяных компаний.

В долгосрочной перспективе развитие ТЭК России рассматривается как положительное, поскольку существует общемировая тенденция по увеличению потребления энергоресурсов со стороны развивающихся стран, таких как Китай, Индия и развитых – Япония и ЕС. В развивающихся странах пока слабо развита энергосберегающая технология и нет четкой ориентации этих стран на альтернативные источники энергии. В виду выше перечисленных причин вероятность снижения спроса на мировом рынке энергоресурсов маловероятна.

Спрос на услуги, оказываемые компаниями группы «ИНТЕГРА» зависит от финансового положения нефтегазодобывающих компаний, что, в первую очередь, определяется ценами на нефть.

Риск изменения мировых цен на нефть.

Мировые цены на нефть подвержены значительным колебаниям. Движение цен определяется действиями крупных операторов рынка (нефтедобывающие компании), а также политической и экономической ситуацией в странах – крупнейших импортерах нефти.

Мировые цены на нефть, нефтепродукты и газ исторически подвержены значительным колебаниям, которые зависят от следующих факторов:

- состояние мировой экономики, а также экономической и политической обстановки в нефтедобывающих регионах;
- мировой спрос и предложение, а также оценка будущего спроса и предложения на нефть и газ (в меньшей степени);
- возможности ОПЕК и других стран экспортеров нефти контролировать уровень мировых цен;
- стоимость и доступность альтернативных источников энергии;
- погодные условия в странах основных потребителях нефти и газа.

Риск изменения цен на нефтепродукты на внутреннем рынке России

Цены на нефтепродукты на внутреннем рынке России во многом зависят от общих тенденций на мировом рынке нефти, а также объемов выработки нефтепродуктов на нефтеперерабатывающих заводах России.

Группа компаний «ИНТЕГРА» не может влиять на факторы, определяющие цены на сырую нефть и нефтепродукты. В случае неблагоприятной ценовой конъюнктуры группа компаний «ИНТЕГРА» направит усилия на снижение текущих издержек, пересмотр инвестиционных проектов и сокращение капитальных вложений.

В среднесрочной перспективе риск неисполнения обязательств по ценным бумагам эмитента оценивается как минимальный, поскольку общеотраслевая тенденция развития нефтяного рынка является положительной.

Российская отрасль сервисного обслуживания нефтегазового сектора характеризуется невысокой долей сервисных компаний. В большей степени сами нефтяные компании по-прежнему выполняют основную долю сервисных работ. Основным риском для группы компаний «ИНТЕГРА» в данном случае могут стать невысокие темпы перехода от собственного сервиса к сервису сторонних компаний. С другой стороны крупные нефтяные компании диверсифицируют своих подрядчиков и, как правило, не предоставляют 100% своих объемов какой-либо одной компании. В настоящее время на рынке сервисных услуг существует недостаток компаний, которые оказывали полный объем услуг высокого уровня по качеству бурения, капитальному ремонту скважин и иных сопутствующих услуг.

Положительным моментом является тот факт, что крупные независимые сервисные компании могут инвестировать значительные средства в разработку новых технологий, окупая эти инвестиции продажей этих разработок многим клиентам. Нефтяным компаниям инвестиции в НИОКР, как правило, невыгодны, а государственная поддержка отсутствует практически с начала 90-х годов.

Самые современные технологии в условиях исчерпания традиционных месторождений и все большей труднодоступности новых позволяют нефтегазовым компаниям повышать отдачу месторождений и увеличивать запасы. Причем последний фактор во многом определяет капитализацию нефтегазовых компаний. При прочих равных условиях стоимость бурения скважины с использованием передовых технологий превышает стоимость традиционных скважин в полтора-два раза. Однако ее эффективность сопоставима с показателями примерно четырех обычных скважин. Таким образом, экономический эффект очевиден. Следует также учитывать, что приводит к образованию интенсивного (повышенного) спроса на капитальные ремонт скважин и геофизические исследования.

Риски эмитента

Непосредственно для эмитента, как компании, осуществляющей деятельность по привлечению заемного финансирования, основным отраслевым риском будет ухудшение ситуации на финансовых рынках и рынках капитала.

Прежде всего, следует выделить два фактора, которые могут оказать влияние на деятельность эмитента:

- рост процентных ставок на рынке капитала;
- снижение инвестиционной привлекательности.

Рост процентных ставок на рынке капитала может привести к увеличению стоимости обслуживания долга в целом по группе компаний «ИНТЕГРА», поскольку эмитент будет вынужден привлекать денежные средства под более высокий процент. Формирование публичной кредитной истории, по мнению эмитента, позволит группе компаний «ИНТЕГРА» осуществлять заимствования на более выгодных условиях, и, в случае незначительного роста процентных ставок, производить заимствования по льготным процентным ставкам при условии положительной кредитной истории. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с существенным изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.

Снижение инвестиционной привлекательности российских компаний возможно в случае ухудшения макроэкономической ситуации в России. Существенное влияние на макроэкономическое положение РФ оказывает ситуация в нефтяной отрасли. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Действия группы компаний «ИНТЕГРА» в ответ на указанные риски отражены выше в настоящем пункте. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля эмитента и иных компаний группы компаний «ИНТЕГРА».

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые группой компаний «ИНТЕГРА» в своей деятельности, в основном влияют на изменение отпускных цен конечных услуг. Резкое колебание цен может негативно повлиять на деятельность поручителя.

Риск неисполнения обязательств по ценным бумагам в связи с ростом затрат эмитента по основной деятельности

Рост затрат при оказании сервисных услуг и производству бурового оборудования может возникнуть по следующим причинам:

- рост цен на материалы и оборудование, приобретаемые компаниями группы «ИНТЕГРА» по контрактам для осуществления деятельности по бурению, ремонту скважин, производству бурового оборудования, проведения геофизических работ;

- рост затрат на энергоносители. В связи с тем, что заказчиками группы «ИНТЕГРА» являются газовые и нефтяные компании, при реализации контрактов имеется возможность согласовать оплату части выполненных работ в виде топлива и энергии, поставляемых Заказчиком по ценам производителя;

- рост цен на услуги субподрядных и обслуживающих организаций. В составе группы «ИНТЕГРА» имеется несколько субподрядных организаций, предприятия по обслуживанию и ремонту строительной техники, что позволяет оптимизировать указанные вид затрат.

Данный вид риска влияет на деятельность группы «ИНТЕГРА» на российском и зарубежном рынке в одинаковой мере.

Риски, связанные с неденежными расчетами

Неблагоприятное воздействие на денежные потоки группы «ИНТЕГРА» может оказать ограниченная способность отдельных потребителей производить оплату за выполненные работы. В работе с российскими компаниями группа «ИНТЕГРА», наряду с денежными формами расчетов, применяет также другие формы расчетов в неденежной форме, применяя векселя. Осуществление расчетов по сделкам с помощью векселей может оказывать в перспективе неблагоприятное воздействие на способность группы «ИНТЕГРА» финансировать операционные или капитальные затраты, которые должны производиться в денежной форме, а также на способность группы «ИНТЕГРА» своевременно выплачивать налоги и проводить прочие обязательные отчисления. Снижение данного риска определяется двумя факторами:

- существуют дополнительные системы контроля кредитных рисков, в случае оплаты неденежными средствами;
- к оплате принимаются только векселя крупных российских банков.

По Эмитенту

Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги сторонних компаний, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Эмитента.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

1. Риск снижения цен на работы и услуги группы компаний «ИНТЕГРА» по причине сокращения спроса (объемов заказов) в нефтегазовом секторе.

В число заказчиков группы компаний «ИНТЕГРА» входят крупнейшие российские и мировые газо- и нефтедобывающие компании, имеющие и создающие инфраструктуру по добыче и транспортировке нефти и газа, а также продуктов их переработки. В настоящее время мировой рынок энергетического сырья находится в фазе подъема, что выражается в увеличении спроса на нефть и газ в глобальном масштабе, соответствующем росте цен на энергоносители, увеличением их добычи с целью удовлетворения растущего спроса и необходимости обеспечения неубывающего уровня добычи сырья. Указанные факторы позволяют сделать выводы о росте доходов нефтяных и газовых компаний, необходимости открытия новых и модернизации существующих мощностей для поддержания уровня добычи на освоенных месторождениях, включая нефте- и газотранспортную сеть, необходимости обустройства и освоения новых месторождений. Таким образом, ведущие производители нефти и газа в России и за рубежом имеют актуальную потребность в услугах Компании.

Текущая ситуация, а также прогноз на ближайшую перспективу позволяет сделать вывод о благоприятной конъюнктуре рынка энергоносителей, формирующего доходную базу компаний-заказчиков. В то же время в последние годы все ярче проявляется тенденция к сокращению показателя возобновляемости запасов сырья у ведущих нефте- и газопроизводителей.

Следовательно, можно выделить дополнительный отраслевой риск, связанный с сокращением программы капитальных вложений у основных заказчиков путем направления имеющихся ресурсов на иные цели, например для разведки новых или приобретения перспективных месторождений. Это способствует увеличению рынков сейсмики и разведочного бурения, определяет необходимость проведения определенных работ для повышения отдачи существующих месторождений. Однако одним из направлений деятельности группы «ИНТЕГРА» является проведение геофизических работ и КРС, что позволяет снизить данный риск.

2. Риск снижения цен на работы и услуги группы компаний «ИНТЕГРА» по причине усиления конкуренции в секторе сервисного обслуживания нефтегазовой отрасли.

Действия группы компаний «ИНТЕГРА» в связи с увеличением конкуренции связаны с поддержанием высокого качества выполняемых работ, расширением перечня предлагаемых услуг и универсализацией деятельности группы компаний «ИНТЕГРА».

Основными угрозами являются избыточная ценовая конкуренция между собой маленьких раздробленных компаний производителей оборудования и услуг. Демпинг (ценовая политика выживания) не позволяют этим компаниям модернизировать свое оборудование, вкладывать значительные средства в НИОКР. Одним из способов преодоления этой ситуации является консолидация компаний сервисного рынка и рынка производителей

оборудования, что входило в задачи создания компании «ИНТЕГРА». Задачей создания компании являются инвестиции в российский рынок нефтесервисных услуг и создание крупной технологичной российской нефтесервисной компании, работающей в трех секторах сервисного рынка: бурение, КРС, геофизика (включая сейсмику), а также группа компаний «ИНТЕГРА» планирует производство оборудования для сервиса. Это позволяет группе компаний «ИНТЕГРА» снижать возможные риски, присущие отрасли сервисного облуживания нефтегазового сектора.

Данный вид риска влияет на деятельность группы компаний «ИНТЕГРА» на российском и зарубежном рынке в одинаковой мере.

2.5.2. Страновые и региональные риски

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

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в г. Москве.

Группа компаний «ИНТЕГРА» осуществляет свою деятельность в различных регионах Российской Федерации, следовательно основное влияние на деятельность Группы оказывает ситуация в Российской Федерации в целом.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, группа компаний «ИНТЕГРА» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Определить предполагаемые действия группы компаний «ИНТЕГРА» при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа компаний «ИНТЕГРА» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля группы компаний «ИНТЕГРА».

Страновые риски

Несмотря на то, что в последние 4 года в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах - уверенно росла экономика, достигнута политическая стабильность, проводились успешные экономически реформы, Россия все еще представляет собой развивающееся государство с неустойчивой политической, экономической и финансовой системой.

1) Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на ценность инвестиций в России.

2) Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес группы компаний «ИНТЕГРА».

3) Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений.

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Как уже случалось в прошлом, финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиции в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены природного газа и нефти может замедлить или поколебать ее развитие.

Однако на протяжении последних лет правительство России осуществляло реформы, которые привели к стабилизации макроэкономической ситуации и улучшению инвестиционного климата в стране. В октябре 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (Moody's) впервые в истории России повысило ее суверенный рейтинг до инвестиционного уровня –"Baa3" (что соответствует нижней границе "инвестиционного" рейтинга). [Одновременно Moody's были повышены рейтинги рублевых облигаций и банковских депозитов.] В октябре 2004 года Moody's повысило прогноз долгосрочного кредитного рейтинга Российской Федерации по заимствованиям в национальной и иностранной валютах со "стабильного" на "позитивный". Данное решение мотивируется увеличением золотовалютных резервов и накоплением Стабилизационного фонда Российской Федерации, а также снижением долговой нагрузки на российскую экономику.

Прогнозы других ведущих рейтинговых агентств – Standard & Poor's и Fitch Ratings – остаются "стабильными". Так, в январе 2004 года Standard & Poor's повысило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – до "BB+" и кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте – до "BBB-". [Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне "B", по обязательствам в национальной валюте – на уровне "A-3", а рейтинг по национальной шкале – на уровне "ruAA+".] В июле 2004 года

вышеуказанные рейтинги были подтверждены Standard & Poor's. При этом Standard & Poor's отметило продолжающееся улучшение показателей внешней ликвидности и внешней задолженности страны, а также ожидаемое улучшение показателей баланса бюджета и торгового баланса благодаря высоким ценам на нефть. Стабильный прогноз отражает ожидания Standard & Poor's относительно продолжения процесса реформ. При этом, по мнению Standard & Poor's, нестабильность на российской банковском рынке и ситуация вокруг ОАО "НК ЮКОС" уравновешиваются сильными позициями Российской Федерации в сфере внешней ликвидности и высокой гибкостью налогово-бюджетной системы.

В ноябре 2004 года Fitch Ratings повысило долгосрочный суверенный рейтинг Российской Федерации в иностранной и национальной валютах до нижнего инвестиционного уровня “BBB-”. Также были повышены краткосрочный рейтинг (до “F3”), рейтинг “странового потолка” (до “BBB-”) и рейтинг пятого и восьмого выпусков облигаций Министерства финансов Российской Федерации (до “BB+”). Повышение рейтингов Fitch Ratings объясняет значительными макроэкономическим успехами Российской Федерации на фоне высоких цен на нефть и разумной налоговой политики, что должно способствовать снижению объема государственного и внешнего долга, а также значительному накоплению валютных резервов и становлению стабилизационного нефтяного фонда.

31 января 2005 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BB+» и по обязательствам в национальной валюте – «BBB-». Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочные суверенные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте на уровне «B» и по обязательствам в национальной валюте – «A-3», а также рейтинг по национальной шкале – «ruAA+». Прогноз «стабильный».

Основными факторами возникновения политических рисков являются:

- несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения;
- недостаточная эффективность судебной системы;
- неустойчивость власти субъектов Российской Федерации.

В августе 2005 года суверенный инвестиционный рейтинг России был повышен агентством Fitch, а в октябре агентством Moody's по обязательствам в национальной и иностранной валюте с Baa3 до Baa2. Прогноз рейтинга – стабильный. Позитивное влияние на повышение рейтингов оказал рост дохода от продажи нефти. Следует также учитывать стабильную политическую ситуацию России, разумную финансовую политику, улучшение показателей ликвидности и долговой нагрузки.

15 декабря 2005 года Рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) объявило о повышении долгосрочных суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации: по обязательствам в иностранной валюте - с "BBB-" до "BBB", по обязательствам в национальной валюте - с "BBB" до "BBB+". Агентство также повысило краткосрочные суверенные рейтинги Российской Федерации - с "A-3" до "A-2" и подтвердило рейтинг "ruAAA" по национальной шкале. Прогноз изменения рейтингов - "стабильный".

Экономика России характеризуется доминированием нефтегазового сектора, в структуре экспорта преобладает сырье (нефть, газ, продукция цветной и черной металлургии и т.д.), что делает Россию зависимой от международной конъюнктуры на сырьевых рынках.

На деятельность Группы также оказывают влияние риски, связанные с общей нестабильностью в России, включая осуществление контртеррористической операции в Чечне, снижение эффективности органов охраны правопорядка, необъективные и негативные публикации в СМИ, сокращение объемов промышленного производства и т.д. Вместе с тем, в последние годы социально-экономическая ситуация в стране стабилизировалась и началось её улучшение, о чем свидетельствует повышение инвестиционного рейтинга России.

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Группы «ИНТЕГРА».

Компании Группы обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы группы «ИНТЕГРА», группа «ИНТЕГРА» предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес компаний группы «ИНТЕГРА».

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

регионах продолжается процесс создания вертикально и горизонтально интегрированных холдингов, реорганизации компаний, что в будущем может привести к повышению эффективности делового сектора региона, и как следствие, к увеличению инвестиций в экономику. По мнению эмитента, экономическая ситуация в регионах и отношения с властями субъектов федерации и муниципалитетов складываются позитивным образом, что благоприятно сказывается на деятельности компании и на ее возможностях по исполнению своих обязательств.

На данный момент на деятельность Группы «ИНТЕГРА» влияет ситуация на внешних рынках. Общий экономический спад в стране может привести к снижению потребления нефти и нефтепродуктов конечными потребителями, но в настоящее время экономического спада в стране не прогнозируется. Существует постоянная циклически повторяющаяся угроза падения цен на нефть. Несмотря на то, что со стороны Правительств разных стран прилагаются значительные усилия по регулированию цен на энергоносители, риск ухудшения политической обстановки и невозможности проведения странами-поставщиками энергоносителей согласованной ценовой политик реален.

Политические и военные конфликты в регионах добычи нефти, обострение международной террористической активности, усложняют прогнозирование цен.

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

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в иных регионах, в которых поручитель осуществляет основную деятельность, оцениваются как минимальные. Группа «ИНТЕГРА» осуществляет свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением в дали от военных конфликтов.

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

Риски, связанные с географическими особенностями иных регионов, в которых эмитент осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. – минимальны.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в труднодоступных регионах – Тимано-Печерском регионе, Ямало-ненецком автономном округе.

Значительную часть работ компании группы «ИНТЕГРА» выполняют в районах крайнего Севера. Суровые климатические условия усложняют проведение работ и увеличивают себестоимость выполняемых работ. Существенная географическая удаленность объектов от основных промышленных центров требует значительных затрат на транспортировку материалов и оборудования.

Техника, применяемая группой «ИНТЕГРА» в работе на указанных объектах, приспособлена к работе в арктических условиях. Доставка тяжелой техники на объекты планируется таким образом, чтобы избежать затруднений для ее передвижения во время весеннего таяния снега. Обустройство месторождений в северных районах России позволит в дальнейшем и наличие необходимой производственно-транспортной инфраструктуры позволит в дальнейшем снизить затраты группы «ИНТЕГРА» на выполнение работ в данном регионе. Снижение влияния данного риска объясняется также тем фактом, что в основном затраты по освоению новых территорий – это затраты заказчика, заказчик строит всю инфраструктуру (в том числе дороги, трубопроводы).

2.5.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, группа компаний «ИНТЕГРА» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Определить предполагаемые действия группы компаний «ИНТЕГРА» при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных, соответствующих событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа компаний «ИНТЕГРА» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля группы компаний «ИНТЕГРА».

Описывается подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Изменение процентных ставок влияет на деятельность эмитента с точки зрения влияния процентных ставок на рынке капитала на уровень процентных ставок на рынке долговых обязательств. В виду сохранения общей

тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.

Компании группы «ИНТЕГРА», в том числе эмитент, подвержены рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности группы компаний «ИНТЕГРА» и расширения ресурсной базы должны стать заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. Изменение процентных ставок может оказать влияние на компании группы «ИНТЕГРА» в виду осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. Учитывая общую тенденцию к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные. Рост объема предоставленных кредитов в 2004-2005 гг. отражает положительную кредитную историю компаний группы «ИНТЕГРА» и характеризует их как надежного заемщика.

Описываются подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Изменение валютного курса не оказывает существенного влияния на деятельность самого Эмитента.

На финансовых результатах группы «ИНТЕГРА» могут позитивно или негативно сказываться колебания курса рубля по отношению к другим валютам, особенно к доллару США, в связи с дисбалансом активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Основной экспортной составляющей в деятельности Группы является ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование», поставляющее буровые установки и запчасти к ним на рынки Туркменистана, Узбекистана, Беларуси, Украины, Сирии, Вьетнама, Пакистана, Ирана, Венесуэлы, Бангладеш.

Национальные валюты некоторых государств, в которых компании группы «ИНТЕГРА» поставляют оборудование и осуществляют работы, являются ограниченно конвертируемыми. В данном случае валютные риски присутствуют в виде потенциальных сложностей при конвертации прибыли Группы, полученной в ограниченно конвертируемой валюте, в российские рубли или СКВ, а также в виде ограничений, которые могут быть установлены иностранными государствами на перевод денежных средств из-за рубежа на счета компаний группы «ИНТЕГРА» в России. При заключении зарубежных строительных контрактов с оплатой контрактной цены в иностранной валюте группа компаний «ИНТЕГРА» учитывает необходимость и рассчитывает объем предполагаемых затрат в местной валюте в связи с реализацией контракта и таким образом снижает валютный риск. Колебания валютного курса могут оказать влияние на финансовые результаты компаний группы «ИНТЕГРА» в виде прибыли по зарубежным проектам, полученной в иностранной валюте.

Российский рубль не имеет хождения за пределами Российской Федерации, обмен на другие валюты осуществляется на внутреннем валютном рынке. Существует риск снижения номинального курса рубля по отношению к ключевым мировым валютам из-за ухудшения платежного баланса и изменения экономических условий. Текущая ситуация характеризуется положительным сальдо торгового баланса, наличием золотовалютных резервов у Центрального Банка РФ в объеме, превышающем размер госдолга РФ. В настоящее время Правительство РФ стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты и вывоз капитала.

Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Группа компаний «ИНТЕГРА» планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Эмитент полагает, что проведение ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния предприятий Группы. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля деятельности Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Риски, связанные с привлечением группой компаний «ИНТЕГРА» денежных средств на российском рынке корпоративных облигаций.

Облигационный заем эмитента имеет фиксированную ставку по купонам. В отличие от плавающих процентных ставок, привязанных, как правило, к определенным экономическим индикаторам, фиксированные процентные ставки позволяют нивелировать процентный риск и влияние изменений экономических показателей на значение купонных ставок. Кроме того, фиксированные процентные ставки защищают рассчитываемую величину предстоящих обязательств по обслуживанию облигационных займов от влияния политических, экономических и других факторов.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Несмотря на постоянно снижающуюся в течение последних 5 лет инфляцию и благоприятные прогнозы снижения инфляции в будущем, компании группы «ИНТЕГРА» сталкиваются с инфляционными рисками, которые

могут оказать негативное влияние на результаты ее операций. Определенные виды расходов зависят от общего уровня цен в России, в то время как большая часть ее доходов выражается в долларах или связана с мировыми ценами на нефть. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы. Критическим уровнем инфляции для Группы является уровень 30-35%.

Рост инфляции в РФ приведет к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента адекватного увеличения ставок купонов.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержены себестоимость продукции и размер получаемой прибыли. В случае неблагоприятных изменений ситуации, прежде всего, увеличится себестоимость производимой продукции, что повлечет соответствующее снижение прибыли. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Группы незначительна.

В случае значительного роста инфляции в первую очередь вырастает себестоимость продукции, а соответственно размер получаемой прибыли.

Размер купонного дохода по размещенным Облигациям Эмитента на период до наступления обязательств Эмитента по приобретению Облигаций определена в ходе конкурса, что обеспечивает соблюдение интересов инвесторов – при выставлении заявок они имели возможность указать такую ставку купона, которая, согласно их оценке, защищала бы их вложения от инфляционного обесценения.

2.5.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с:

- изменением валютного регулирования

В соответствии с 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 Эмитента и Группы компаний «ИНТЕГРА» в целом.

Несмотря на то, что часть продукции и работ группы ИНТЕГРА экспортируется, риски изменения валютного регулирования оцениваются как минимальные. В ближайшее время существенное изменение валютного регулирования не прогнозируется.

- изменением налогового законодательства

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существуют риски изменения налогового законодательства. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка.

Поскольку к деятельности Эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения, то налоговые риски Эмитента должны рассматриваться как минимальные в рамках деятельности добросовестного налогоплательщика.

- изменением правил таможенного контроля и пошлин

Эмитент и иные компании группы «ИНТЕГРА» в малой степени подвержены рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин.

- изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Компании группы «ИНТЕГРА» соответствуют всем требованиям, установленным законодательством на осуществление деятельности, подлежащей лицензированию. В случае изменения требований, компаниями Группы будут предприняты все необходимые действия для соответствия указанным требованиям.

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

Текущие судебные процессы, которые могли бы существенным образом сказаться на деятельности Эмитента и иных компаний группы «ИНТЕГРА» отсутствуют.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Отсутствуют, поскольку Эмитент и компании Группы «ИНТЕГРА» не участвуют в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на их финансовом состоянии и хозяйственной деятельности.

- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Компании группы «ИНТЕГРА» соответствуют всем требованиям, установленным законодательством на осуществление деятельности, подлежащей лицензированию. В случае изменения требований, компаниями группы «ИНТЕГРА» будут предприняты все необходимые действия для соответствия указанным требованиям, что минимизирует риски непродления имеющихся лицензий.

Эмитент не имеет лицензий.

- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц.

- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:

Указанные потребители у Эмитента отсутствуют.

Структура услуг, оказываемых группой компаний «ИНТЕГРА», и производимой ею продукции предполагает заключение как договоров на значительные суммы и сроки (договоры бурения, договоры на сейсмические исследования, договоры на производство буровых установок), так и на разовые поставки (буровой инструмент) и услуги (промышленная геофизика).

Потеря заказчиков, составляющих более 10 % от суммы выручки, может негативно сказаться на деятельности Группы. Однако, для некоторых заказчиков компании Группы имеют конкурентное преимущество по стоимости предоставляемых услуг в силу географического расположения (местонахождение буровых установок по договорам бурения), по качеству услуг в силу долгосрочных отношений с заказчиком и детального знания месторождений заказчика (договоры геофизических услуг).

На рынке нефтесервисных услуг присутствует очень небольшое количество крупных нефтесервисных предприятий, каким является группа компаний «ИНТЕГРА», которые могут оказывать значительный объем услуг одному заказчику, предлагая конкурентные цены без потери качества и, инвестируя в приобретение нового оборудования.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Указывается полное и сокращенное фирменные наименования эмитента: общество с ограниченной ответственностью «Интегра Финанс» (ООО «Интегра Финанс»)

Полное и сокращенное фирменное наименование эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

Фирменное наименование эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания не зарегистрировано.

В течение времени существования эмитента его фирменное наименование или организационно-правовая форма не изменялись.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1057749654456.**

Дата регистрации: **22 декабря 2005 года.**

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **1 год 283 дней (по состоянию на 30.09.2007года).**

Срок, до которого эмитент будет существовать: **Эмитент создан на неопределенный срок.**

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Указываются цели создания эмитента

Эмитент создан с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «ИНТЕГРА».

Согласно Уставу Эмитента целью деятельности Эмитента является получение прибыли.

Группа компаний «ИНТЕГРА», в которой участвует Эмитент, видит свою миссию в обеспечении устойчивого развития рынка услуг в области бурения, капитального и текущего ремонта нефтяных и газовых скважин, геофизических исследований в российском нефтегазовом секторе и производства нефтегазового оборудования.

Эмиссии Эмитента

24 марта 2006 года ООО «ИНТЕГРА Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (два миллиона) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

05 декабря 2006 года Эмитент осуществил размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг

Отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

место нахождения эмитента: **119121, г. Москва, ул. Летниковская, дом 9, стр.1.**
номер телефона: **8 (495) 933-06-21**
номер факса**: 8 (495) 933-06-22**
адрес электронной почты: **reception@integra.ru**

адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **http://www.integra.ru**

Также указываются место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет, специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия): **отсутствует**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН:7701636950

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **74.15, 65.23.3, 65.23.1, 74.14, 74.1, 11.20, 65.1, 65.21**

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основная деятельность Эмитента: Эмитент создан в целях осуществления деятельности в области финансирования потребностей группы компаний «ИНТЕГРА» путем привлечения заемных средств с рынка капитала, в том числе за счет выпуска долговых ценных бумаг.

Иных видов деятельности Эмитент не осуществлял.

Эмитент ведет свою деятельность в Российской Федерации.

Основная деятельность Эмитента не имеет сезонный характер.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

В отчетном периоде Эмитент не производил продукцию, не выполнял работы, не оказывал услуги.

Основное направление деятельности Эмитента - привлечение заемных средств с рынка капитала, в том числе за счет выпуска долговых ценных бумаг.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Описываются основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность: **рынок привлечения финансирования**

Описываются возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Следует выделить два основных фактора, которые могут сказаться на деятельности Эмитента:

- рост процентных ставок на рынке капитала
- снижение инвестиционной привлекательности.

Рост процентных ставок на рынке капитала может привести к увеличению обслуживания долга в целом по группе компаний «ИНТЕГРА», поскольку Эмитент будет вынужден привлекать денежные средства под более высокий процент. Формирование публичной кредитной истории, по мнению Эмитента, позволит группе компаний «ИНТЕГРА» осуществлять заимствования на более выгодных условиях. И в случае незначительного роста процентных ставок производить заимствования по льготным процентным ставкам при условии положительной кредитной истории. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, существенное увеличение процентных ставок не прогнозируется. Соответственно влияние данного фактора оценивается как невысокое.

Снижение инвестиционной привлекательности российских компаний возможно в случае ухудшения макроэкономической ситуации в России. Существенное влияние на макроэкономическое положений РФ оказывает ситуация в нефтяной отрасли. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

На предоставление Эмитентом услуг по привлечению финансирования может оказать влияние общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов:

Экономические:

В последние годы в России наблюдается рост производства и инвестиций. Дополнительным стимулом экономическому росту служит благоприятная конъюнктуры на международных сырьевых рынках, на возможности дальнейшего экономического роста существенное влияние так же окажет завершение реформ основных отраслей экономики (электроэнергетики, ж/д транспорта). Таким образом, экономические факторы развития Эмитента достаточно значительны.

Политические факторы:

Политическая ситуация в России характеризуется стабильностью. В результате осуществляемой реформы государственной власти и усиления исполнительной вертикали власти было приведено в соответствие федеральное и региональное законодательство, а так же усилился контроль за исполнением федерального законодательства на местах.

Социальные факторы:

Являются общими для социальной ситуации в целом. Предпринимаемые меры по сокращению отставания темпов роста заработной платы от темпов инфляции, повышение минимального уровня пенсий благоприятно сказывается на социальной ситуации в стране. В настоящее время социальную ситуацию можно охарактеризовать как относительно стабильную.

Технические факторы:

Деятельность Эмитента, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, торговых систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

Возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния: Эмитент планирует провести анализ данных факторов и оценить возможные стратегии поведения для снижения их негативного влияния

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент не имеет лицензий

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

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

Эмитент создан 22 декабря 2005 года с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «ИНТЕГРА».

Источники будущих доходов Эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности группы компаний «ИНТЕГРА».

Изменение основного вида деятельности Эмитентом не планируется.

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

Указываются промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях.

Эмитент является участником группы компаний «ИНТЕГРА».

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых 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

Основные средства у эмитента отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Если иное не установлено в настоящем разделе, в ежеквартальном отчете за второй - четвертый кварталы информация, содержащаяся в настоящем разделе, раскрывается за отчетный квартал.

4.1.1. Прибыль и убытки

наименование показателя	за Ш квартал 2007 года
Выручка, руб.	286 888 024,62
Валовая прибыль, руб.	39 055 618,00
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), руб.	31 020 648,31
Рентабельность собственного капитала, %	114,68%
Рентабельность активов, %	0,32%
Коэффициент чистой прибыльности, %	10,81%
Рентабельность продукции (продаж), %	13,66%
Оборачиваемость капитала, раз	0,03
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	нет
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	---

Все показатели рассчитаны по рекомендуемой методике.

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

Основным видом деятельности Эмитента является привлечение финансирования (заемных денежных средств), в том числе путем выпуска облигаций, и предоставление займов отдельным компаниям группы компаний «ИНТЕГРА». Таким образом, изменение размера общей суммы процентов, получаемых Эмитентом в результате предоставления займов отдельным компаниям группы компаний «ИНТЕГРА», зависит от общей суммы займов и конкретных условий, на которых данные займы предоставляются Эмитентом.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Эмитент, не являющийся кредитной организацией, приводит следующие показатели, характеризующие его ликвидность за соответствующий отчетный период:

наименование показателя	по состоянию на 30.09.2007 года
Собственные оборотные средства, руб.	- 7 453 200 953
Индекс Постоянного актива	276,52
Коэффициент текущей ликвидности	7,70
Коэффициент быстрой ликвидности	7,70
Коэффициент автономии собственных средств	0,0028

В случае расчета какого-либо показателя по методике, отличной от рекомендуемой, включая использование данных консолидированной (сводной) отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности или Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, указывается такая методика.

Все показатели рассчитывались по рекомендуемой методике.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация в настоящем пункте раскрывается исходя из данных бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной по состоянию на 30.09.2007 года:

а) размер уставного капитала эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: 3 000 000 рублей, что соответствует учредительным документам;

б) для эмитента, являющегося хозяйственным обществом, - общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента: отсутствует;

в) размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента: 0 (ноль) рублей;

г) размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость: 0 (ноль) рублей;

д) размер нераспределенной чистой прибыли эмитента: 24 050 903 (Двадцать четыре миллиона пятьдесят тысяч девятьсот три рубля) 00 коп.

е) общая сумма капитала эмитента: общая сумма уставного капитала Эмитента - 3 000 000 рублей, общая сумма непокрытого убытка – 0 (Ноль) руб.

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

	по состоянию на 30. 09.2007 года	
Запасы, руб.	0	0,00%
Расходы будущих периодов, руб.	16 260	0,00%
НДС по приобретенным ценностям, руб.	0	0,00%
Долгосрочная дебиторская задолженность, руб.	0	0,00%
Краткосрочная дебиторская задолженность, руб.	412 313 166,00	19,31%

Краткосрочные финансовые вложения, руб.	1 658 489 000,00	77,69%
Денежные средства, руб.	64 038 707,00	3,00%
Прочие оборотные активы, руб.	0	0,00%
ИТОГО	**2 134 840 873,00**	**100,00%**

Указываются источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты)

Эмитент использует внешние источники для финансирования оборотных средств.

Указывается политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления

Эмитент создан 22 декабря 2005 года с целью привлечения капитала с долгового рынка для финансирования потребностей группы компаний «ИНТЕГРА». Эмитент планирует финансировать оборотные средства за счет внешних источников. Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют и оценка вероятности их появления равна 0%.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Раскрывается информация эмитентами, чьи ценные бумаги допущены к обращению, на организаторах торговли.

Эмитент не является собственником акций (долей) в уставных капиталах других организаций, не участвует в совместной деятельности (простых товариществах).

Основной вид деятельности Эмитента - привлечение капитала с долгового рынка и предоставление займов компаниям группы компаний «ИНТЕГРА».

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Нематериальные активы у Эмитента отсутствуют.

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

Указывается информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития не разработана. Затрат на осуществление научно-технической деятельности нет.

Приводятся сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности: Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Эмитент не является владельцем (правообладателем) объектов интеллектуальной собственности.

Отдельно раскрываются факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности. Эмитент не является владельцем (правообладателем) объектов интеллектуальной собственности.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Поскольку Эмитент входит в группу компаний «ИНТЕГРА», анализ тенденций развития отрасли проводится в целом по группе компаний «ИНТЕГРА».

Указываются основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Основная деятельность группы компаний «ИНТЕГРА» – предоставление услуг нефтедобывающим

компаниям в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин и географических исследований во всех нефтегазовых регионах России, а также производство бурового оборудования. В числе заказчиков группы такие компании, как «Роснефть», «ЛУКОЙЛ», ТНК-ВР и др.

Деятельность группы компаний «ИНТЕГРА» зависит от положения в нефтегазовой отрасли. Расширение объемов добычи повышает спрос на услуги в области бурения, капитального и текущего ремонта скважин, геофизических исследований, а также на буровое оборудование.

В последние годы финансовые результаты в нефтегазовом секторе российского топливно-энергетического комплекса (ТЭК) существенно улучшились за счет таких факторов, как рост цен на энергоносители, наращивание объемов производства и переработки. Так, согласно данным Счетной палаты РФ, по итогам 2004 года на долю нефтяной промышленности пришлось 14,1% произведенного валового внутреннего продукта, а на долю газовой - 6,9%. Добыча нефти в 2004 году достигла рекорда за последние 10 лет - 458,8 млн тонн, увеличившись на 10,9% по сравнению с 2003-м. В целом ТЭК в прошлом году обеспечил 35% налоговых поступлений в бюджеты всех уровней и 55% поступающей валютной выручки.

Такие высокие показатели связаны с колоссальным ресурсным и производственным потенциалом отрасли. По объемам добычи нефти Россия делит первое-второе места с Саудовской Аравией, по разведанным запасам занимает второе место в мире, по мощностям нефтепереработки уступает только США.

Нефть и газ в России добывают более 240 компаний. При этом свыше 90% всего объема обеспечивают 12 холдингов, включая ОАО «Газпром», которым принадлежит около 77% запасов нефти.

Основные виды деятельности группы компаний «ИНТЕГРА» – разведка, бурение, геофизические работы (исследование пробуренных скважин), текущий и капитальный ремонт скважин, интенсификация добычи нефти, услуги специализированного транспорта, обслуживание и ремонт нефтепромыслового оборудования, производство бурового оборудования. По оценкам инвестиционной компании «ЦентрИнвест», ежегодный объем такого рода услуг в России — $5–6 млрд. Более 60 % сервисных работ нефтяные компании все еще выполняют самостоятельно. Еще 15–20 % приходится на западные сервисные компании (Schlumberger, Halliburton и др.). Основная прибыль иностранных компаний — самые дорогие и высокотехнологичные услуги: сейсморазведка и интерпретация ее результатов, бурение скважин со сложной геометрией, гидроразрыв нефтесодержащего пласта и ряд других. Остальное - делят между собой более 500 независимых российских компаний.

В последние 3 года в России объем бурения составляет около 9 млн.м/год. Тогда как для обеспечения добычи нефти к 2020 году на уровне 520 млн.тонн необходимо, по некоторым оценкам, увеличение объема бурения до 15 млн.м/год.

Российский рынок нефтесервисных услуг и оборудования - это около 20 млрд. и растущий на 10-20% каждый год. Растут объемы работ на действующем фонде, развиваются новые месторождения и проекты.

Ввод новых скважин снизился в период с 1990-1999 гг. примерно в 5 раз, а в 2000-2005 гг. и прогноз до 2009 г. показывает двукратный рост объемов 1999-2000 гг. и примерно ежегодное увеличение на 5%. Также метры проходки не дают объективную картину действительности. Увеличилось количество сложных горизонтальных скважин, увеличился объем бурения вторых стволов.

Российская промышленность в области производства оборудования и материалов для нефтегазовой промышленности представляет собой уникальный комплекс. За исключением потерянного десятилетия 90-х гг., это динамично развивающаяся отрасль. На сегодня до 90% от потребляемого (используемого) в России и странах ближайшего зарубежья оборудования производится отечественными производителями. Это говорит о высоком запасе конкурентоспособности российской промышленности.

Ожидаемый всплеск интереса к отрасли приведет к увеличению инвестиций в разработки новых технологий. Возможно создание совместных предприятий, но простое копирование западных образцов или закупка импортного оборудования возможна лишь на узких сегментах рынка при отсутствии отечественных аналогов.

Приводится общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли.

Группа компаний «ИНТЕГРА» активно развивается с 2004 года. Были приобретены две буровые компании — «Альянс» в Республике Коми и «Север» (бывшее дочернее общество ТНК-ВР, проданное в ходе реструктуризации) в Западной Сибири). Затем был установлен контроль над «Российской геофизической компанией», одним из крупнейших поставщиков соответствующих услуг с дочерними структурами в четырех регионах России. Наконец, в августе 2005 года группа компаний «ИНТЕГРА» приобрела у группы «Морские и нефтегазовые проекты» группу компаний, осуществляющих производство буровых установок и бурового инструмента. Это несколько цехов на «Уралмаше» (Екатеринбург), два завода в Пермской области и проектная организация в Москве. Также была создана специализированная компания по капитальному ремонту скважин. Объем инвестиций составил около $100 млн.

В течение 2006 -2007 года группа компаний «ИНТЕГРА» продолжала приобретать контрольные пакеты акций (доли) в уставных капиталах компаний, оказывающих услуги по бурению скважин, геофизические услуги, а также осуществляющих производство машин и оборудования.

По состоянию на 30.09.2007 года участниками группы компаний «ИНТЕГРА» являются более 80 компаний, осуществляющих свою деятельность в различных регионах России, Казахстане, Украине и иных странах бывшего СССР.

В настоящее время группа компаний «ИНТЕГРА» — полноценный участник рынка. В трех ключевых нефтедобывающих регионах (Тимано-Печера, Западная Сибирь и Урало-Поволжье) компания может вести сейсморазведку, бурить, обслуживать и ремонтировать скважины. Вместе с активами «ИНТЕГРА» приобрела и заказчиков — ТНК, «Роснефть», ЛУКОЙЛ, «Русснефть».

Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты).

- Активное развитие
- Диверсификация деятельности в области сервисного обслуживания нефтегазовой отрасли
- Приобретение различных компаний: производящих буровое оборудование, осуществляющих бурение и т.п.
- Устойчивые связи с поставщиками
- Налаженные отношения с западными инвесторами

4.5.1. Указываются факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности. Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

По мнению менеджеров группы компаний «ИНТЕГРА», в российском нефтегазовом сервисе назрела настоятельная потребность в консолидации. Через три года на рынке будет восемь-десять игроков, конкурирующих между собой за 70-80% рынка; это будут как российские, так и западные компании. Сейчас консолидация намечается вокруг нескольких центров, в том числе Schlumberger и Евразийской буровой компании, сформированной на основе «ЛУКОЙЛ-Бурения».

По мнению руководства группы компаний «ИНТЕГРА»:

1).российское оборудование доминирует в нашей стране и обладает огромным запасом конкурентоспособности;

2). нефтяники выходят из сервисного рынка, продавая свой сервис независимым компаниям, желающим инвестировать и развивать сервисный бизнес;

3). сервисные компании и производители нефтяного оборудования нуждаются в консолидации, что позволит на равных разговаривать с заказчиком и, получая взаимовыгодные условия работы, инвестировать в повышение своей конкурентоспособности;

4). Shlumberger, производящая оборудование в России, − не враг, российский производитель (представляющий в России рабочие места, платящий здесь налоги). Shlumberger, предоставляющая сервис на российском оборудовании, обычная сервисная компания, с которой можно конкурировать;

5). государство должно сосредоточить свои усилия в стратегически значимых для России областях промышленности, оставляя сервис и нефтяное машиностроение частным, в т.ч. иностранным инвесторам;

6). государственно-частное партнерство в сервисной области возможно в тех областях, где присутствие государства обусловлено интересами безопасности страны, соблюдением государственной тайны. Например, в области морской сейсмики, где в собственности государства находятся все предприятии, работающие в этой сфере в России, и существует потребность в серьезных инвестициях;

7). государство также может стимулировать перетоки из сырьевых отраслей промышленности в промышленность более высоких переделов, где связью и «локомотивом могут выступать машиностроители, производящие продукцию для нефтегазового сектора, и нефтесервис.

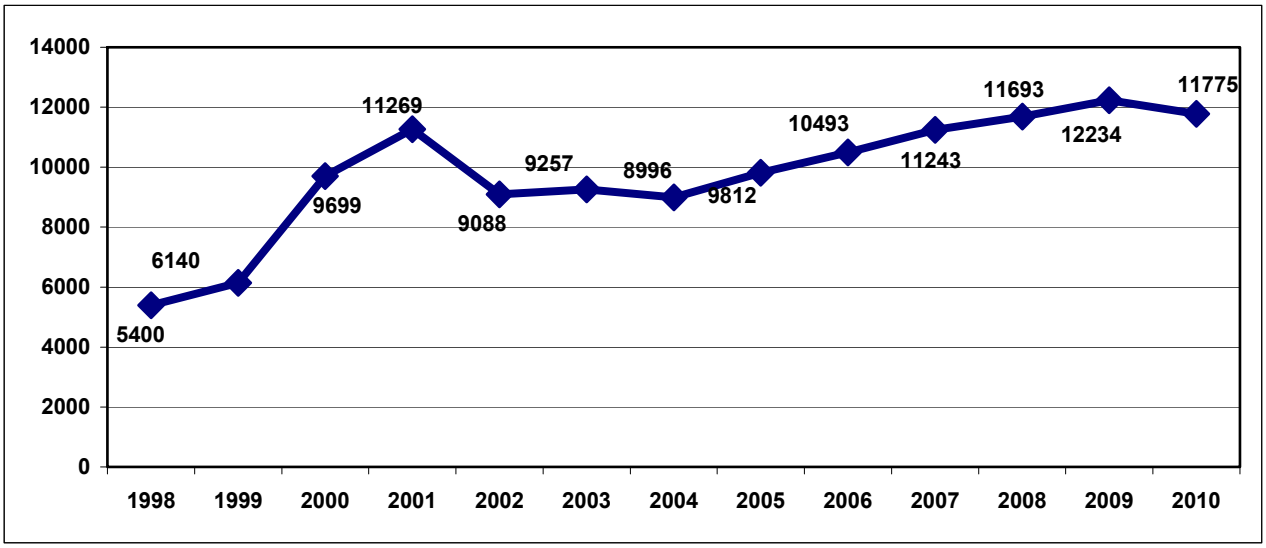
Описываются действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

Основные действия, которые группа компаний «ИНТЕГРА» планирует осуществлять в будущем, направлены на дальнейшее завоевание рынка сервисных услуг в нефтегазовой отрасли. Группа компаний «ИНТЕГРА» планирует приобретение новых активов, вложение в НИОКР, модернизацию производимых буровых установок в соответствиями потребностями рынка.

Указываются способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

Описываются существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

Прогнозируемые объемы бурения показывают не очень высокие темпы роста.



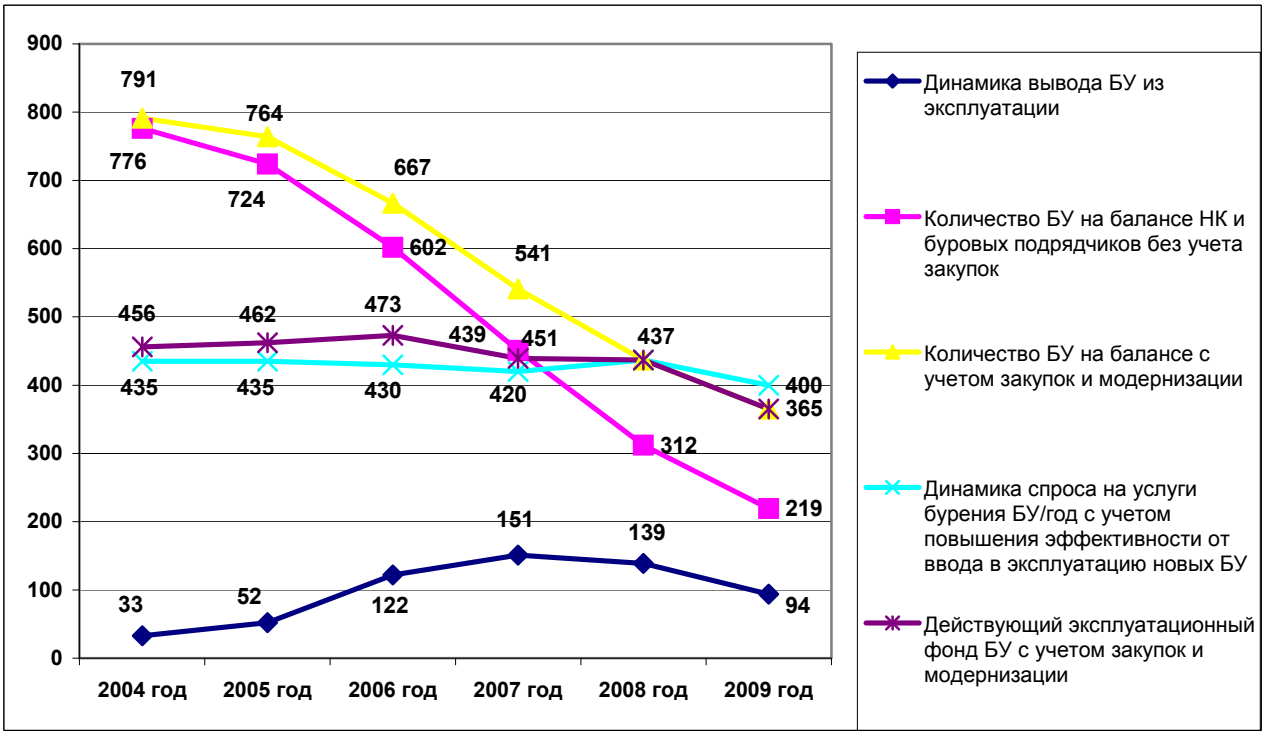
Соответственно не предвидится и резкого повышения спроса на буровое оборудование. Прогнозируется плавный рост, обусловленный проявлением отложенного спроса и потребностью в оборудовании, обеспечивающем проводку более сложных скважин на новых месторождениях.

Отложенный спрос определен значительным износом парков, доходящим в некоторых компаниях до 90%.

Несмотря на это из-за невысоких объемов бурения ощущается избыток парков буровых установок. Высокая надежность основных компонентов бурового оборудования производства Уралмаш и приспособленность буровых установок к специфическим условиям российских месторождений обеспечивает работоспособность буровых установок в течение 15 лет и более. В настоящее время буровики используют часть парка в качестве «доноров», что позволяет им не тратить деньги на новые станки и выполнять свои объемы бурения. Тем более что ряд компаний приобрел под запланированные объемы бурения достаточное количество бурового оборудования в 2000-2002 гг. (Сургутнефтегаз, Сибнефть, ТНК и Роснефть).

Период эксплуатации буровых установок продлевается за счет ремонтов и продления срока эксплуатации по заключению технической экспертизы, а также за счет модернизации – т.е. замены основных узлов, в результате чего устаревшая буровая приобретает технические возможности, соответствующие требованиям сегодняшнего дня. В настоящее время «Правила безопасности проведения работ в нефтяной и газовой промышленности» предусматривают необходимость соответствия правилам БУ выпуска после 1998г. Несмотря на это, не все буровые предприятия вкладывают средства в модернизацию БУ.

Для сокращения затрат на ремонты буровики закупают запчасти неоригинального, а иногда и сомнительного производства. При модернизации установок нередко используют агрегаты со вторичного рынка, т.е. побывавшие в эксплуатации и прошедшие капремонт, а порой выдаваемые за абсолютно новое оборудование.



Несмотря на отсутствие дефицита в буровых установках, буровые подрядчики будут вынуждены закупать оборудование для соответствия требованиям проведения буровых работ и повышения эффективности (коммерческая скорость бурения, время бурения скважины, снижение затрат на обслуживание и т.п.).

Запасы легкодоступных залежей истощены. Новые скважины бурятся на бóльшие глубины, нежели прежде. В структуре бурения растет доля сложнонаправленных и горизонтальных участков скважин. Оборудование, составляющее сегодня основу парков буровых компаний, устарело и не обеспечивает проводку сложных скважин. Поэтому буровые подрядчики начинают приобретать современные установки (Роснефть, Евразия).

Действия группы компаний «ИНТЕГРА» в связи с увеличением конкуренции связаны с поддержанием высокого качества выполняемых работ, расширением перечня предлагаемых услуг и универсализацией деятельности группы компаний «ИНТЕГРА».

Основными угрозами являются избыточная ценовая конкуренция между собой маленьких раздробленных компаний производителей оборудования и услуг. Демпинг (ценовая политика выживания) не позволяют этим компаниям модернизировать свое оборудование, вкладывать значительные средства в НИОКР. Одним из способов преодоления этой ситуации является консолидация компаний сервисного рынка и рынка производителей оборудования, что входило в задачи создания группы компаний «ИНТЕГРА». Задачей создания компании являются инвестиции в российский рынок нефтесервисных услуг и создание крупной технологичной российской нефтесервисной компании, работающей в трех секторах сервисного рынка: бурение, КРС, геофизика (включая сейсмику). Группа компаний «ИНТЕГРА» также планирует развивать производство оборудования для сервиса. Это позволяет снижать возможные риски, присущие отрасли сервисного облуживания нефтегазового сектора.

4.5.2. Указываются основные существующие и предполагаемые конкуренты Эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Приводится перечень факторов конкурентоспособности Эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

В силу того, что характер и результаты деятельности Эмитента, в том числе способность Эмитента исполнять свои обязательства по выпущенным облигациям, зависят от результатов деятельности компаний группы ИНТЕГРА (а сам Эмитент не производит продукцию, не выполняет работы, не указывает услуги) ниже приводится информация об основных существующих и предполагаемых конкурентах группы компаний ИНТЕГРА.

Отрасль сервисных услуг в нефтегазовом секторе представлена множеством мелких компаний, а также подразделениями, входящими в состав самих нефтяных компаний. Формирование сервисных подразделений в независимые компании находится в настоящее время в начале активной стадии. Необходимость консолидации компаний, выполняющих сервисные услуги для нефтегазовой отрасли (капремонт скважин, обустройство месторождений и т. д.) становится все более острой. При этом иностранный капитал стоит за большинством обозначившихся в России центров отраслевой интеграции – Евразийской буровой компанией, группой компаний «ИНТЕГРА» и российскими подразделениями мировых сервисных компаний Schlumberger, Halliburton, Baker Hughes и др.

Ниже раскрывается информация об основных конкурентах группы компаний «ИНТЕГРА» по различным направлениям ее деятельности.

По сектору буровое оборудование:

Нефтегазовое оборудование ЗАО «УРАЛМАШ-БО»	**Конкуренты в РФ**		**Конкуренты в СНГ**		**Конкуренты в ДЗ**	
	Фирма	**Типорзмер оборудова-ния**	**Фирма**	**Типоразмер оборудова-ния**	**Фирма**	**Типоразмер оборудования**
1	2	3	4	5	6	7
Буровые установки	ВЗБТ	до 250 т	CPTDC (Китай)	полный ряд	CPTDC (Китай)	полный ряд
	National Oilwell (США)	полный ряд	National Oilwell (США)	полный ряд	National Oilwell (США)	полный ряд
	Petrom	>320 т	Bentec (Германия)	полный ряд	Bentec (Германия)	полный ряд
	CPTDC (Китай)	полный ряд	Petrom	125 т и выше	Petrom	125 т и выше
					Soilmec (Италия)	Полный ряд
Мобильные буровые установки	ВЗБТ	до 160 т	CPTDC (Китай)	до 160 т	CPTDC (Китай)	до 160 т
	National Oilwell (США)	до 200 т	National Oilwell (США)	до 200 т	National Oilwell (США)	до 200 т
	Иждрил	до 200 т	Bentec (Германия)	до 160 т	Bentec (Германия)	до 160 т
	HRI-rig	до 200 т	Petrom	125 т и выше	Petrom	125 т и выше
	Soilmec	125 т	HRI-rig	до 200т	HRI-rig	до 200т

	Bentec (Германия)	125 т			Soilmec (Италия)	до 200т
	Кунгурский машзавод	100-125 т				
Узлы и запчасти бурового оборудования	ЗАО «Генерация» Буланашский машзавод	Насосы УНБТ-950	НКМЗ (Украина)	запчасти		
	Нефма (Самара)	Запчасти	ХТЗ (Украина)	запчасти		
	Октябрьский завод	Запчасти				
	Тюменский з-д бурового оборудования	Запчасти				
	Оренбургский з-д бурового оборудования	Запчасти				
	ЗБМО	Запчасти				

Конкурентные преимущества ЗАО«Уралмаш – буровое оборудование»:

Отработанные и надежные технологии изготовления (АСП, лебедки);

Уникальный опыт в проектирования бурового оборудования

Опыт управления сложными проектами по созданию, изготовлению и комплектации современных буровых установок (полнокомплектных).

Производственная база. Возможность проектировать и изготовлять весь спектр бурового оборудования, начиная с установок г/п 160 тонн до 600 тонн на крюке.

Близость к заказчикам. Большая часть в Западной Сибири.

Цена изготовления. Цена продажи оборудования ниже по сравнению с мировыми аналогами.

Связь с поставщиками. Налаженные связи с зарубежными поставщиками комплектующего оборудования. (Varco, Caterpillar, Cummins, Allison, General Electric, Swaco).

Основными конкурентами ООО БК «Альянс» (оказание услуг по бурению и ремонту скважин) в Республике Коми и ближайших регионах являются:

ООО «Евразия-Пермь» - доля рынка примерно 15%,
ООО «Усинскгеонефть» - доля рынка примерно 3%,
ООО «КНГ - Сибирь» - доля рынка примерно 2 %,
ООО «Интанефть» - доля рынка примерно 1 %,
ООО «Геострим» - доля рынка примерно 1%.

Конкурентные преимущества группы компаний «ИНТЕГРА»

Рынок

– исторически сложившееся доминирование на рынке РФ и СНГ и хорошее знание потребителей;
– положительный опыт участия в международных тендерах;
– репутация высокой надежности и долговечности продукции.

Производство

– значительный опыт проектирования и производства стационарных и кустовых буровых установок;
– учет специфических требований каждого заказчика;
– собственная промплощадка;
– более мощный в сравнении с отечественными конкурентами инжиниринг;
– нарабатываемый опыт диагностики и обслуживания.

Логистика

– близость к российским заказчикам;
– близость к основным российским регионам добычи нефти и газа;
– налаженные связи с поставщиками и производителями узлов и комплектующих

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

Объем оказываемых услуг по бурению, геофизическим исследованиям, ремонту скважин, а также объем производства бурового оборудования находится в прямой зависимости от объемов бурения скважин на нефть и газ и от состояния парков оборудования, имеющихся у буровых компаний.

Продажи оборудования в течение последних 3 (трех) лет были относительно стабильны, как и объемы бурения. Прогноз роста продаж в 2007-2008 годах основан на предположении о плавном наращивании объемов

бурения и на проявляющемся отложенном спросе на модернизацию и замену изношенного оборудования для выполнения программ бурения.

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 эмитента являются:

- общее собрание участников;
- президент (единоличный исполнительный орган) эмитента.

Формирование совета директоров и коллегиального исполнительного органа Уставом Эмитента не предусмотрено.

Компетенция общего собрания участников Эмитента (далее – «Общества»):

а) определение основных направлений деятельности Общества, принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;

б) изменение Устава, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;

в) внесение изменений в Учредительный договор;

г) образование единоличного исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее – Управляющий, Управляющая организация), утверждение такого Управляющего (Управляющей организации) и условий договора с ним;

д) принятие решения о назначении Ревизора (Ревизионной комиссии) Общества, порядке и условиях его деятельности, досрочное прекращение полномочий Ревизора (Ревизионной комиссии);

е) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;

ж) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между его участниками;

з) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);

и) принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;

к) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;

л) принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;

м) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;

н) принятие решений о заключении Обществом крупных сделок, сделок, в которых имеется заинтересованность;

о) иные вопросы, отнесенные Уставом к компетенции общего собрания.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции общего собрания участников Общества, не могут быть переданы им на решение единоличного исполнительного органа Общества.

Общее собрание участников Общества в соответствии с действующим законодательством определяет круг сведений, составляющих коммерческую тайну Общества. В целях защиты сведений, составляющих коммерческую тайну Общества, Президент Общества разрабатывает и представляет на утверждение собрания участников инструкции и другие внутренние нормативные акты, направленные на осуществление такой защиты. Президент Общества и участники Общества обязаны соблюдать инструкции и другие внутренние нормативные акты Общества, направленные на защиту сведений, составляющих коммерческую тайну Общества и не разглашать эти сведения. В случае несоблюдения вышеперечисленными лицами обязанностей по охране и неразглашению сведений, содержащих коммерческую тайну Общества, они обязаны возместить Обществу причиненные в связи с этим убытки.

Компетенция Президента:

Президент Общества:

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

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

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

г) осуществляет иные полномочия, не отнесенные Уставом к компетенции общего собрания участников Общества.

д) проводит созыв общих собраний участников Общества, и организует выполнение их решений;

е) осуществляет иные полномочия, предусмотренные действующим законодательством РФ.

Указываются сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа. В случае наличия такого документа указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст.

Кодекс корпоративного поведения (управления) у Эмитента отсутствует.

Указываются сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов: отсутствуют.

Указываются сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента.

Решением общего собрания участников Эмитента от 22 мая 2007 года утвержден устав Эмитента в новой редакции (протокол внеочередного общего собрания участников ООО «Интегра Финанс» от 22 мая 2007 года).

В новой редакции устава (по сравнению с уставом в ранее действовавшей редакции) изменилось содержание п.п. 1.2.2, 1.6 и 5.1.2.

В новой редакции устава Эмитента данные пункты имеют следующее содержание:

«1.2.2. Общество с ограниченной ответственностью «Интегра – Бурение», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации по адресу:426039, Россия, Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Новосмирновская, д.37».

«1.6.Место нахождения Общества: 115114, Российская Федерация, г. Москва, ул. Летниковская, д.9, стр.1».

«5.1.2.Общество с ограниченной ответственностью «Интегра – Бурение» владеет долей номинальной стоимостью 30 000 (тридцать тысяч) рублей, что составляет 1 % уставного капитала».

Указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента в случае его наличия: http://www.integra.ru

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

По каждому из органов управления эмитента, указанных к пункте 5.1 ежеквартального отчета (за исключением общего собрания акционеров (участников), раскрывается персональный состав органа управления.

По каждому лицу, входящему в состав органа управления, указываются следующие сведения:

Президент

фамилия, имя, отчество: Кабанов Александр Игоревич;

год рождения: 1964;

образование: МГИМО МИД СССР

Должности за последние пять лет:

Период: 2002 -2003

Организация: АКБ «Росбанк»

Должность: Заместитель Директора Казначейства

Период: 2003-2006

Организация: ЗАО АКБ «Новикомбанк»

Должность: Заместитель Президента

Период: 2007-н/в

Организация: ЗАО «Интегра Менеджмент»

Должность: Вице - Президент

Период: 2007-н/в

Организация: ООО «Интегра - Финанс»

Должность: Президент

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

Доля в уставном капитале дочерних/зависимых обществ Эмитента: эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

Количество акций дочернего/зависимого общества эмитента, которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества эмитента: эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и /или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: нет.

сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: к административной или уголовной ответственности не привлекался

сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): должности в данных коммерческих организациях в указанный период времени не занимал.

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

По физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа Эмитента, информация в данном пункте не раскрывается.

Формирование совета директоров и коллегиального исполнительного органа уставом Эмитента не предусмотрено.

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

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

По решению общего собрания участников Эмитента для проверки текущей финансово-хозяйственной деятельности Эмитента на любой период может быть назначен Ревизор (Ревизионная комиссия). Уровень профессиональных требований, кандидатура Ревизора, а в случае избрания Ревизионной комиссии, состав Ревизионной комиссии определяются общим собранием участников Эмитента.

Ревизор (Ревизионная комиссия) вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Эмитента и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Эмитента. По требованию Ревизора (Ревизионной комиссии) Президент Эмитента обязан давать необходимые пояснения в устной или письменной форме, а также обеспечить, чтобы работники Эмитента давали Ревизору (Ревизионной комиссии) такие пояснения.

Ревизор (Ревизионная комиссии) в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Эмитента до их утверждения очередным общим собранием участников Эмитента.

Порядок работы Ревизора (Ревизионной комиссии) Эмитента определяется решением общего собрания участников Эмитента о назначении Ревизора (Ревизионной комиссии).

По состоянию на 30.09.2007 года Эмитентом ревизор не избран, ревизионная комиссия не сформирована.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента отсутствует.

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: Служба внутреннего аудита отсутствует.

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента: Служба внутреннего аудита отсутствует.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента: Служба внутреннего аудита отсутствует.

Указываются сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: Данный документ отсутствует.

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

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы.

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

По состоянию на 30.09.2007 года Эмитентом ревизор не избран, ревизионная комиссия не сформирована.

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

Наименование показателя	Отчетный период
Среднесписочная численность работников, чел.	4 (четыре)
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	75 (семьдесят пять) %
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.:	начислено: 48 562,34 руб. фактически оплачено: 39 645,86 руб.
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	начислено: 0 руб. фактически оплачено 0 руб.
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	39 645,86 руб.

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего ежеквартального отчета Эмитента среднесписочная численность сотрудников Эмитента изменилась в сторону увеличения на 1 чел.

Ключевым сотрудником Эмитента является Президент - Кабанов Александр Игоревич, сведения о котором указаны в п.п. 5.2. настоящего ежеквартального отчета.

Сотрудниками (работниками) Эмитента не создан профсоюзный орган.

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

Указанные обязательства 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

Указывается общее количество участников Эмитента на дату окончания отчетного квартала: **2 участника**

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 наименование: **Компания с ограниченной ответственностью АЙ ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (IG HOLDINGS LIMITED)**

сокращенное наименование: **не имеется**

ИНН: **9909116062 (присвоен в связи с деятельностью в РФ)**

место нахождения (для юридических лиц): **Республика Кипр, почтовый код 1505, Никосия, Арх.Макариос III, 2-4, Кэпитал-Сентер, 9-й этаж**

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **99%**

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

полное фирменное наименование: **компания с ограниченной ответственностью ИНТЕГРА ГРУП (INTEGRA GROUP)**

сокращенное фирменное наименование: **не имеется**

идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): **не имеется**

место нахождения (для юридических лиц): **Каймановы острова, о. Большой Кайман, г. Джорждтаун, п/я 908GT, Мэри Стрит, Уокер Хаус, «Уокерс Эс-Пи-Ви Лимитед»**

размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) компании с ограниченной ответственностью «Ай Джи Холдингз Лимитед»: **100%**

размер доли в уставном капитале эмитента: **доли не имеет**

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 (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: отсутствует.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права («золотой акции»): не предусмотрено.

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

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента не установлены.

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

В период со дня государственной регистрации Эмитента – 22 декабря 2005 года по 01 апреля 2007 года включительно участниками Эмитента являлись:

- компания АЙ ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (IG HOLDINGS LIMITED) – собственник доли в размере 99 % в уставном капитале Эмитента;
- общество с ограниченной ответственностью «Буровая компания «Север» - собственник доли в размере 1 % в уставном капитале Эмитента.

02 апреля 2007 года в связи с присоединением ООО «Буровая компания «Север» к ООО «Интегра - Бурение» последнее стало собственником доли в размере 1 % в уставном капитале Эмитента.

Запись о прекращении деятельности ООО «Буровая компания «Север» в связи с присоединением к ООО «Интегра - Бурение» внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 02 апреля 2007 года за государственным регистрационным номером 2071840046860.

В период с 22 декабря 2005 года по 01 апреля 2007 года включительно юридическими лицами, имеющими право участвовать в общих собраниях участников Эмитента, являлись:

- - компания АЙ ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (IG HOLDINGS LIMITED) – собственник доли в размере 99 % в уставном капитале Эмитента;
- общество с ограниченной ответственностью «Буровая компания «Север» - собственник доли в размере 1 % в уставном капитале Эмитента.

С 02 апреля 2007 года юридическими лицами, имеющими право участвовать в общих собраниях участников Эмитента, являются:

- - компания АЙ ДЖИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (IG HOLDINGS LIMITED) – собственник доли в размере 99 % в уставном капитале Эмитента;
- общество с ограниченной ответственностью «Интегра - Бурение» - собственник доли в размере 1 % в уставном капитале Эмитента.

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

В отчетный период (с 01.07.2007 года по 30.09.2007 года включительно) Эмитентом не совершались сделки с заинтересованностью, в том числе кредитные договоры и договоры займа. В нижеследующей таблице приведена информация о сделках за предыдущий отчетный период.

Иных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, Эмитент в отчетный период не совершал.

Наименование показателя	Отчетный период
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента,штук/руб.	8 сделок / 4 560 000 000 руб.
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	в связи с тем, что все участники Эмитента являлись заинтересованными лицами, общим собранием участников Эмитента данные сделки не одобрялись

Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	нет (формирование совета директоров уставом эмитента не предусмотрено).
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	нет

Информация о сделках, цена которых 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 2 квартал 2007г.:

	Дата совершения сделки	Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Стороны сделки	Размер сделки (в денежном выражении и % от балансовой стоимости активов)	Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств
1	13.06.2007	Договор займа №2/УРБО/ИФ/07 от 13.06.07	ЗАО "Уралмаш-буровое оборудование" (займодавец) ООО «ИНТЕГРА Финанс» (заемщик)	1 360 000 000 руб. 22,12 %	08.06.2010
2	02.04.2007	Договор займа №3/ИФ/ИБ/07 от 02.04.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ООО «ИНТЕГРА-Бурение» (заемщик)	600 000 000 руб. 9,24%	02.04.2009
3	01.06.2007	Договор займа №4/ИФ/ИБ/07 от 01.06.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ООО «ИНТЕГРА-Бурение» (заемщик)	600 000 000 руб. 10,11%	01.06.2010
4	17.04.2007	Договор займа №4/ИФ/БКА/07 от 17.04.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ООО «БК Альянс» (заемщик)	300 000 000 руб. 5,05%	17.04.2010
5	21.06.2007	Договор займа №5/ИФ/БКА/07 от 21.06.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ООО «БК Альянс» (заемщик)	300 000 000 руб. 5,05%	21.06.2010
6	04.04.2007	Договор займа №4/ИФ/ТНГФ/07 от 04.04.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ОАО «ТНГФ» (заемщик)	500 000 000 руб. 9,82%	31.12.2011

7	25.04.2007	Договор займа №3/ИФ/ЯГФ/07 от 25.04.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ОАО «Ямалгеофизика» (заемщик)	600 000 000 руб. 9,94%	31.03.2010
8	24.04.2007	Договор займа №6/ИФ/ИМ/07 от 24.04.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ЗАО «ИНТЕГРА Менеджмент» (заемщик)	300 000 000 руб. 5,05%	24.04.2010

Во всех вышеперечисленных сделках заинтересованными лицами признаются все участники, соответственно общим собранием участников Эмитента они не одобрялись.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Раскрывается структура дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств за соответствующий отчетный период в виде таблицы.

Вид дебиторской задолженности	**Срок наступления платежа по состоянию на 30. 09.07**	
	До одного года	**Свыше одного года**
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	450	-
В том числе просроченная, тыс. руб.		-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	411863	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	412313	-
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Наименование полное: Общество с ограниченной ответственностью БК "Альянс"
Наименование сокращенное: ООО БК «Альянс»
Место нахождения: 169710, Россия, Республика Коми, г. Усинск, ул. Кооперативная, 4.

Сумма дебиторской задолженности:
на 30.09.2007 г. – 77 703 051,66 руб.

Наименование полное: Общество с ограниченной ответственностью "Интегра-Бурение"
Наименование сокращенное: ООО «Интегра-Бурение»
Место нахождения: Россия, 426039, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Новосмирновская, д.37

Сумма дебиторской задолженности:
на 30.09.2007 г. – 220 740 877,80 руб.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включается в состав ежеквартального отчета за первый квартал. К данному отчету она не приложена.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

К настоящему отчету приложены баланс и отчет о прибылях и убытках Эмитента по состоянию на 30.09.2007 года (Приложение № 1).

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

У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества. Эмитент не составляет сводную отчетность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Информация об учетной политике Эмитента раскрыта в приложении № 2 к настоящему отчету.

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

Эмитент 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 завершенного финансового года

Эмитент не имеет недвижимого имущества.

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

Эмитент не участвует в судебных процессах.

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 капитала эмитента

Размер уставного капитала Эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: 3 000 000 (три миллиона) руб.

	участник	размер доли в уставном капитале Эмитента	номинальная стоимость доли участника в уставном капитале Эмитента (руб.)
1	компания с ограниченной ответственностью «Ай Джи Холдингз Лимитед» (IG HOLDINGS LIMITED)	99 %	2 970 000
2	общество с ограниченной	1 %	30 000

	ответственностью «Интегра - Бурение»		

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

Со дня регистрации Эмитента в качестве юридического лица – 22 декабря 2005 года размер уставного капитала Эмитента не изменялся.

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

Резервный фонд и иные фонды Эмитентом не сформированы.

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

Указываются:

наименование высшего органа управления эмитента:

общее собрание участников

порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

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

Очередное общее собрание участников проводится не реже одного раза в год не ранее, чем через два месяца, и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года Эмитента.

Созыв очередных и внеочередных общих собраний производится Президентом Эмитента. В случае, если Президентом Эмитента не созвано очередное общее собрание в установленные Уставом сроки, созыв очередного общего собрания может быть произведен любым из участников.

Внеочередное общее собрание участников может быть созвано по инициативе Президента Эмитента, Ревизора (Ревизионной комиссии) Эмитента, аудитора Эмитента, а также участника (участников) Эмитента, обладающего (обладающих) долей в размере не менее 10% уставного капитала Эмитента. Требование о созыве внеочередного общего собрания участников, содержащее вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, должно быть направлено участником, инициирующим его созыв, Президенту Эмитента в срок не позднее, чем за 15 дней до предполагаемой даты проведения.

Уведомление о проведении собрания должно содержать информацию о времени и месте проведения собрания, а так же предлагаемую повестку дня.

Перечень документов, подлежащих предоставлению участникам Эмитента при подготовке общего собрания участников, а так же сроки и порядок ознакомления участников с соответствующей информацией определяется в соответствии с п. 3 ст. 36 Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью»

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

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

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

Внеочередное общее собрание участников может быть созвано по инициативе Президента Эмитента, Ревизора (Ревизионной комиссии) Эмитента, аудитора Эмитента, а также участника (участников) Эмитента, обладающего (обладающих) долей в размере не менее 10% уставного капитала Эмитента. Требование о созыве внеочередного общего собрания участников, содержащее вопросы, выносимые на рассмотрение собрания, должно быть направлено участником, инициирующим его созыв, Президенту Эмитента в срок не позднее, чем за 15 дней до предполагаемой даты проведения.

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

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

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

В данном случае, Президент Эмитента обязан предоставить указанным органам или лицам список участников Эмитента с их адресами.

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

Очередное общее собрание участников проводится не реже одного раза в год не ранее, чем через два месяца, и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года Эмитента.

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

Для целей настоящего пункта датой представления требования о созыве внеочередного общего собрания участников считается дата получения требования обществом.

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

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

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

Президент утверждает повестку дня и организует подготовку к проведению общих собраний участников Эмитента.

Общее собрание участников не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня.

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

Все участники Эмитента.

Указанная информация предоставляется в месте нахождения единоличного исполнительного органа Эмитента.

К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Эмитента при подготовке очередного общего собрания участников Эмитента, относятся: повестка дня, годовой отчет Эмитента, заключение ревизора, и (или) аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Эмитента, а также иная информация (материалы), предусмотренная Уставом.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Эмитента, обязаны направить им 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 предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Эмитентом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

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

Таких коммерческих организаций нет.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

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

24 марта 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Крупная сделка (несколько взаимосвязанных сделок) Эмитента, связанных с размещением неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения была одобрена (были одобрены) внеочередным общим собранием участников Эмитента 28 декабря 2005 года (протокол № 2).

05 декабря 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (трех миллионов) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Крупная сделка (несколько взаимосвязанных сделок) Эмитента, связанных с размещением неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (трех миллионов) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения была одобрена (были одобрены) внеочередным общим собранием участников Эмитента 04 сентября 2006 года (протокол № 8).

Иные сделки, размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате совершения сделки.

Наименование обязательств	Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Стороны сделки	Размер сделки (в денежном выражении и % от балансовой стоимости активов)	Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств
Заем	Договор займа №2/УРБО/ИФ/07 от 13.06.07	ЗАО "Уралмаш- буровое оборудование" (займодавец) ОО «ИНТЕГРА Финанс» (заемщик)	1 360 000 000 руб. 22,12 %	08.06.2010
Заем	Договор займа №4/ИФ/ИБ/07 от 01.06.07	ООО «ИНТЕГРА Финанс» (займодавец) ООО «ИНТЕГРА-Бурение» (заемщик)	600 000 000 руб. 10,11 %	01.06.2010

Существенных сделок в период с 01.07.2007 по 30.09.2007 Эмитент не совершал. В пункте предоставлена информация по сделкам за предыдущий период.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента не присваивались кредитные рейтинги.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Настоящий пункт раскрывается эмитентами, являющимися акционерными обществами, и повторяется в полном объеме для каждой категории (типа) размещенных акций эмитента.

Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью.

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

24 марта 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

05 декабря 2006 года ООО «Интегра Финанс» осуществило размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (трех миллионов) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

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

Таких выпусков нет.

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

Раскрывается информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, которые находятся в обращении (не погашены).

По каждому выпуску, ценные бумаги которого обращаются (не погашены), указываются:

вид размещаемых ценных бумаг: облигации;

серия: 01;

форма размещаемых ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

иные идентификационные признаки: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения;

срок погашения: 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска;

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-01-36130-R;
дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 26 января 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - дата государственной регистрации каждого дополнительного выпуска ценных бумаг: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг:18 апреля 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - также дата государственной регистрации отчета об итогах каждого дополнительного выпуска ценных бумаг или указание на то, что государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг не осуществлена, и объясняющие это обстоятельства: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг.

наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Федеральная служба по финансовым рынкам России.

количество ценных бумаг выпуска, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также количество ценных бумаг такого дополнительного выпуска: 2000 000 (два миллиона) штук;

номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 1 000 (Одна тысяча) рублей

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также объем такого дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей.

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные облигацией, являются Сертификат облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец облигации имеет право на получение при погашении облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации.

Владелец облигации имеет право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец облигаций имеет право требовать приобретения облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае ликвидации Эмитента владелец облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по облигациям, владельцы облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска в соответствии с условиями

оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бума и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Поручители, предоставившие обеспечение, несут солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по облигациям.

С переходом прав на облигацию к ее приобретателю переходят права по указанным договорам поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на облигацию, является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по облигациям настоящего выпуска описаны в пп.9.7. и 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по облигациям выпуска юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации. Владелец облигаций, купивший облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

в случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются - порядок и условия размещения таких ценных бумаг:

24 марта 2006 года Эмитент осуществил размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Дата фактического начала размещения ценных бумаг: 24 марта 2006 года

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг: 24 марта 2006 года.

В ходе процедуры размещения Эмитентом выполнены требования действующего законодательства о раскрытии информации эмитентами ценных бумаг.

Порядок размещения ценных бумаг

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по размещению облигаций, являлись Андеррайтеры (посредники при размещении), действовавшие по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтерами выпуска облигаций являлись закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк».

Размещение облигаций проводилось путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций на торгах, проводимых закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).

Размещение облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению облигаций началось в дату начала размещения облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и закончилось в дату окончания размещения облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения облигаций сделки купли-продажи облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по первому купону определена в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в день начала размещения облигаций.

В день проведения конкурса участники торгов Биржи (далее – «Участники торгов») подали адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону установлен Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение Облигаций направлялись Участниками торгов в адрес Посредников при размещении облигаций (Андеррайтеров).

Заявка на приобретение содержала следующие значимые условия:

- цену покупки (100% от номинала);
- количество облигаций;
- величину процентной ставки по первому купону;

- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки - указана цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества облигаций – указывалось то количество облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывалась та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки выражалась в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны были быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты облигаций, указанных в заявках на приобретение облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускались.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржей был составлен сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных каждому из Андеррайтеров, и передан их Андеррайтерам.

Сводный реестр заявок содержал все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Каждый из Андеррайтеров помимо экземпляра Сводного реестра заявок получил отдельный реестр заявок, адресованных данному Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принял решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщил о принятом решении Бирже в письменном виде.

Информация о процентной ставке по первому купону была раскрыта Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок произвел расчет количества облигаций, размещаемых каждым из Андеррайтеров, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтерам (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имели более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имели заявки, поданные ранее по времени) и перевел необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтерами на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент проинформировал Андеррайтеров о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону было опубликовано Андеррайтерами при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтеры заключили сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом были удовлетворены только те заявки, в которых величина процентной ставки была меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имели заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имели заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимались Андеррайтерами.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действовавшие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, направили адресные заявки на покупку облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтеров (посредников при размещении) в случае неполного размещения выпуска облигаций в ходе проведения конкурса.

Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи облигаций должен был уплатить накопленный купонный доход по облигациям (НКД).

Поданные заявки на покупку облигаций удовлетворялись Андеррайтерами в полном объеме в случае, если количество облигаций в заявке на покупку облигаций не превосходило количества недоразмещенных облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению облигаций). В случае, если объем заявки на покупку облигаций превышал количество облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку облигаций удовлетворялась в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтерами всего объёма предлагаемых к размещению облигаций, акцепт последующих заявок на приобретение облигаций не производился.

Приобретение облигаций Эмитента в ходе их размещения не могло быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых облигаций не была установлена. Ценные бумаги выпуска не являлись именными.

По ценным бумагам выпуска предусмотрено централизованное хранение.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносилась на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в

процессе размещения облигаций Организатором торговли (Биржей); размещенные облигации зачислялись Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Так как ценные бумаги размещались посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указываются сведения о лице, организующем проведение торгов.

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа «ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ФБ ММВБ"

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 2.12.2003

Регистрационный номер: 1037789012414

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-07985-000001

Дата выдачи: 15.09.2004

Срок действия: 15.09.2007

Лицензирующий орган: ФСФР России

Потенциальный покупатель облигаций, мог действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он имел возможность заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения облигаций на Бирже при их размещении являлось предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку облигаций, в Расчетной Палате ММВБ.

НКО ЗАО «Расчетная палата ММВБ» (далее - Расчетная палата ММВБ).

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи»

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8.

При этом денежные средства должны были быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества облигаций, которое указано в заявках на приобретение облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД). В случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрировались на Бирже, а затем акцептовались Андеррайтерами на Бирже.

Проданные при размещении облигации переводились Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в дату совершения сделки купли-продажи облигаций.

Для совершения сделки купли-продажи облигаций при их размещении потенциальный покупатель был обязан заранее (до даты начала размещения облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющем централизованное хранение облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Размещение ценных бумаг осуществлялось Эмитентом с привлечением следующих профессиональных участников рынка ценных бумаг (Андеррайтеров/Посредников), оказывающих Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

- закрытым акционерным обществом «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»;
- закрытым акционерным обществом «Международный Московский Банк».

ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»

ИНН: 7710048970

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4

Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)
Дата выдачи: 08 апреля 2003 года
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

ЗАО «Международный Московский Банк»
Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»
Сокращенное фирменное наименование: ЗАО Международный Московский Банк
ИНН: 7710030411
Место нахождения: Российская Федерация, 119034, г.Москва, Пречистенская набережная, 9
Почтовый адрес: Российская Федерация, 119034, г.Москва, Пречистенская набережная, 9
Номер лицензии: № 177-06561-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи: 25 апреля 2003 года
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России
Номер лицензии: № 177-06562-010000 (на осуществление дилерской деятельности)
Дата выдачи: 25 апреля 2003 года
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Андеррайтеры действовали на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям данных договоров функциями каждого из андеррайтеров являлись:

- удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке облигаций; при этом Андеррайтер действовал по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг;
- совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском облигаций к размещению на Бирже;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных облигаций, а также о размере полученных от продажи облигаций денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;
- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения облигаций установлена в размере 1000 (одной тысячи) рублей за облигацию.

Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

НКД = Nom * C * ((T - T0) / 365)/ 100%, где

НКД - накопленный купонный доход, руб.
Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;
C - размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;
T - дата размещения Облигаций;
T0 - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления).

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачивались в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Биржи.

Расчёты по облигациям при их размещении производились на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга ЗАО «ММВБ». Денежные средства, полученные от размещения облигаций на Бирже, зачислялись в Расчётной палате ММВБ на счета Андеррайтеров.

Кредитная организация:

Полное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ"

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8
БИК: 044583505
К/с: 30105810100000000505

Реквизиты счетов, на которые перечислялись денежные средства, поступающие в оплату облигаций:

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».
Сокращенное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог».
Номер счета: 30401810500200000033.
Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.
Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»
Сокращенное наименование: ЗАО Международный Московский Банк
Номер счета: 30401810900100000128
Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена
Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся
Доля не установлена

в случае если ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением - полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:
Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Сокращенное фирменное наименование: НДЦ
Место нахождения: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
ИНН: 7706131216
Телефон: (095) 956-27-89, (095) 956-27-90
Номер лицензии: 177-03431-000100
Дата выдачи: 4.12.2000
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Выпуск всех облигаций оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).

Права собственности на облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям облигаций.

Право собственности на облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя облигаций в НДЦ и депозитариях - депонентах НДЦ.

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Форма погашения облигаций

Погашение облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами облигаций формы погашения облигаций не предусмотрена.

Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения.

Дата начала: 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.

Дата окончания: даты начала и окончания погашения облигаций выпуска совпадают.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения облигаций.

Погашение облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее – «Платежный агент»), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

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

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости.

Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты погашения облигаций, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения.

Владелец облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения облигаций.

В случае если права владельца на облигации учитываются номинальным держателем облигаций и номинальный держатель облигаций уполномочен на получение суммы погашения по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по облигациям, подразумевается номинальный держатель облигаций.

В случае если права владельца на облигации не учитываются номинальным держателем облигаций или номинальный держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по облигациям, подразумевается владелец облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям;

б) количество облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по облигациям;

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

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

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

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

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

Владельцы облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже .

Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

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

В дату погашения облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям, в пользу владельцев облигаций.

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

Исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям.

В случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями, которые предоставляют их владельцам право на получение процентного (купонного) дохода, - размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

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

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в дату начала размещения облигаций. В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение облигаций направляются Участниками торгов в адрес любого из посредников при размещении облигаций (Андеррайтеров).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:
- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения облигаций, установленная настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества облигаций должно быть указано то количество облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных каждому из Андеррайтеров, и передает их Андеррайтерам.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Каждый из Андеррайтеров помимо экземпляра Сводного реестра заявок получает отдельный реестр заявок, адресованных данному Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок производит расчет количества облигаций, размещаемых каждым из Андеррайтеров, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтерам (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имеют более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имеют заявки, поданные ранее по времени) и переводит необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтерами на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтеров о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтерами при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С1 * Nom * (Т1 - Т0) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; Т0- дата начала первого купонного периода Облигаций; Т1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки

		(округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

2. Купон: процентная ставка по второму купону (С2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго выпуска является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С2 * Nom * (Т2 – Т1) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; Т1- дата начала второго купонного периода Облигаций; Т2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (С3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С3 * Nom * (Т3 – Т2) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; Т2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; Т3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (С4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С4 * Nom * (Т4 – Т3) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; Т3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; Т4 - дата окончания четвертого купонного периода.

		Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (С5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С5 * Nom * (Т5 – Т4) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; Т4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; Т5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С6 * Nom * (Т6 – Т5) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; Т5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; Т6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Если дата выплаты купонного дохода по любому из шести купонов по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о том, что ставки всех купонов со второго по шестой устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев в течение последних 10 (Десяти) дней j-го купонного периода (j=1,..,5). В случае если такое решение принято Эмитентом, процентные ставки по всем купонам Облигаций, порядковый номер которых меньше или равен j, устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы облигаций могут требовать приобретения облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения облигаций и в следующие сроки с момента составления протокола собрания, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – http://www.integragroup.ru– не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по Облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

В случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев, процентная ставка по второму купону определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления 2-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления 2-го купона ставки любого количества следующих за 2-м купоном неопределенных купонов.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев облигаций требовать от Эмитента приобретения облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения облигаций (i=(j+1),..,6), определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у облигации останутся неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках i-го и других определяемых купонов по облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев облигаций требовать от Эмитента приобретения облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, i=k).

г) Порядок раскрытия информации о процентных ставках по купонам, в случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев:

Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по облигациям и в следующие сроки с момента составления протокола, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети «Интернет»- http://www.integragroup.ru– не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

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

1. Купон: 1

Дата начала размещения облигаций	182-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производятся в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания первого купонного периода.

Порядок выплаты купонного дохода:

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

Выплата купонного дохода по облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по облигациям, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода.

Владелец облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по облигациям.

В случае если права владельца на облигации учитываются номинальным держателем облигаций и номинальный держатель облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по облигациям, подразумевается номинальный держатель облигаций.

В случае если права владельца на облигации не учитываются номинальным держателем облигаций или номинальный держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по облигациям, подразумевается владелец облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень

владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 2 (второй) рабочий день до даты выплаты дохода по облигациям. Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по облигациям;

б) количество облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по облигациям;

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

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

- номер счета в банке;

- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

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

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

Владельцы облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по облигациям.

В дату выплаты доходов по облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы купонного дохода по облигациям, в пользу владельцев облигаций.

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

Исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по уплате соответствующего купонного дохода по облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы выплат купонного дохода по облигациям

2. Купон: 2

182-й день с даты начала размещения	364-й день с даты начала	364-й день с даты начала размещения	Выплата дохода по облигациям производятся в

облигаций выпуска.	размещения облигаций выпуска.	облигаций выпуска.	пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания второго купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

3. Купон: 3

364-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производятся в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

4. Купон: 4

546-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производятся в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания четвертого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

5. Купон: 5

728-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производятся в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

6. Купон: 6

910-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Выплата дохода по облигациям производятся в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением облигаций выпуска			

Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Возможность досрочного погашения облигаций Эмитентом не предусмотрена.

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата купонного (процентного) дохода и погашение осуществляется Эмитентом через платежного агента, функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Сокращенное фирменное наименование: НДЦ
Место нахождения: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Телефон: (095) 956-27-90
Факс: (095) 956-27-92
Адрес страницы в сети Internet: www.ndc.ru
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-03431-000100
Дата выдачи: 4.12.2000.
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Обязанности и функции платежного агента:

- От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне держателей облигаций для выплаты купонного дохода/погашения, в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.
- При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения облигаций или выплаты купонного дохода по облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.
- Предоставлять депонентам Депозитария, а также всем заинтересованным лицам, информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по облигациям и/или погашения облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте Депозитария по адресу: www.ndc.ru.
- Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в сроки:

- в газете «Российская газета» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;
- в ленте новостей (AK&M, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.integragroup.ru- в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом в газете «Российская газета» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей. Погашение облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций.

Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам при погашении облигаций их номинальную стоимость и выплатить купонный доход по облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по облигациям в порядке и сроки, указанные в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости по облигациям в порядке и сроки, указанные в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы облигаций имеют право обратиться к Поручителям с требованием на условиях и в порядке, описанном в п.12 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2, Проспекта ценных бумаг.

В случае невозможности получения владельцами облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту и/или Поручителю.

В случае технического дефолта владельцы облигаций имеют право обращаться с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее - индивидуальные предприниматели), а в случаях, предусмотренных АПК РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее - организации и граждане).

Споры в связи с Офертой о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течении 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР», в газете «Российская газета», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.integragroup.ru информацию, которая включает в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно Эмитент публикует сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта по облигациям на ленте новостей (AK&M, Интерфакс) в течение 5 дней с даты наступления данного события.

в случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, в том числе облигациями с ипотечным покрытием, вид предоставленного обеспечения (залог, залог ипотечного покрытия, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) (в ред. Приказа ФСФР РФ от 01.11.2005 N 05-57/пз-н)

Вид (способ) предоставленного обеспечения: поручительство.

в случае если ценные бумаги выпуска являются опционами эмитента - категория акций (обыкновенные, привилегированные), для привилегированных акций - тип, право на покупку которых предоставляют опционы эмитента, количество акций каждой категории (типа), право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, номинальная стоимость каждой акции, право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы опционов эмитента могут заявлять требования о конвертации опционов эмитента (покупке акций в счет исполнения обязательств по опционам эмитента), а если исполнение обязательств по опционам эмитента обусловлено наступлением определенных обстоятельств - указание таких обстоятельств, цена покупки (конвертации) акций во исполнение требований по опционам эмитента или порядок их определения, срок конвертации опционов в акции с момента предъявления требования о конвертации;

Ценные бумаги выпуска (облигации) не являются опционами Эмитента

в случае если ценные бумаги выпуска являются конвертируемыми ценными бумагами - вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг, в которые может осуществляться конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, количество ценных бумаг, в которые может быть осуществлена конвертация каждой размещаемой конвертируемой ценной бумаги (коэффициент конвертации), номинальная стоимость каждой ценной бумаги, в которую может быть осуществлена конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, тип конвертации (по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг, по наступлению определенного срока), для конвертации по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг - срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы конвертируемых ценных бумаг могут заявлять требования о конвертации, и порядок заявления таких требований, срок, в течение которого осуществляется конвертация, а также иные действия владельцев конвертируемых ценных бумаг, совершение которых необходимо для осуществления конвертации, для конвертации по наступлению определенного срока - дата, в которую осуществляется конвертация, или порядок ее определения.

Ценные бумаги выпуска (облигации) Эмитента не являются конвертируемыми ценными бумагами Эмитента.

По каждому выпуску, ценные бумаги которого обращаются (не погашены), указываются:

вид размещаемых ценных бумаг: облигации;

серия: 02;

форма размещаемых ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением;

иные идентификационные признаки: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения;

срок погашения: 1820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска;

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-02-36130-R;
дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 17 октября 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - дата государственной регистрации каждого дополнительного выпуска ценных бумаг: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг:21 декабря 2006 года.

в случае наличия дополнительных выпусков ценных бумаг - также дата государственной регистрации отчета об итогах каждого дополнительного выпуска ценных бумаг или указание на то, что государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг не осуществлена, и объясняющие это обстоятельства: Эмитент не осуществлял дополнительную эмиссию ценных бумаг.

наименование регистрирующего органа (органов), осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Федеральная служба по финансовым рынкам России.

количество ценных бумаг выпуска, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также количество ценных бумаг такого дополнительного выпуска: 3 000 000 (три миллиона) штук;

номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 1 000 (Одна тысяча) рублей

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, а при наличии дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг, - также объем такого дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено: 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:
Каждая облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные облигацией, являются Сертификат облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Владелец облигации имеет право на получение при погашении облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации.

Владелец облигации имеет право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации (купонного дохода), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а сроки выплаты в п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец облигаций имеет право требовать приобретения облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае ликвидации Эмитента владелец облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по облигациям, владельцы облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бума и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Поручители, предоставившие обеспечение, несут солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по облигациям.

С переходом прав на облигацию к ее приобретателю переходят права по указанным договорам поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на облигацию, является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по облигациям настоящего выпуска описаны в пп.9.7. и 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по облигациям выпуска юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с законодательством выпуска облигаций несостоявшимся или недействительным.

Владелец облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации. Владелец облигаций, купивший облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

в случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются - порядок и условия размещения таких ценных бумаг:

05 декабря 2006 года Эмитент осуществил размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты размещения. Облигации эмитента размещены по открытой подписке.

Дата фактического начала размещения ценных бумаг: 05 декабря 2006 года

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг: 05 декабря 2006 года.

В ходе процедуры размещения Эмитентом выполнены требования действующего законодательства о раскрытии информации эмитентами ценных бумаг.

Порядок размещения ценных бумаг

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению облигаций, являлся Андеррайтер (посредники при размещении), действовавший по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтером выпуска облигаций являлось Открытое акционерное общество «Альфа-Банк».

Размещение облигаций проводилось путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций на торгах, проводимых закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).

Размещение облигаций проводилось путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению облигаций началось в дату начала размещения облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и закончилось в дату окончания размещения облигаций.

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения облигаций сделки купли-продажи облигаций, в заключении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Процентная ставка по первому купону определена в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в день начала размещения облигаций.

В день проведения конкурса участники торгов Биржи (далее – «Участники торгов») подали адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону установлен Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение Облигаций направлялись Участниками торгов в адрес Посредника при размещении облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение содержала следующие значимые условия:

- цену покупки (100% от номинала);
- количество облигаций;
- величину процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки - указана цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества облигаций – указывалось то количество облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывалась та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки выражалась в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны были быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты облигаций, указанных в заявках на приобретение облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускались.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржей был составлен сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных Андеррайтеру, и передан их Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержал все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Андеррайтер помимо экземпляра Сводного реестра заявок получил отдельный реестр заявок, адресованных Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принял решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщил о принятом решении Бирже в письменном виде.

Информация о процентной ставке по первому купону была раскрыта Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок произвел расчет количества облигаций, размещаемых Андеррайтером, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтеру (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имели более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имели заявки, поданные ранее по времени) и перевел необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтером на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент проинформировал Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону было опубликовано Андеррайтером при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона, Андеррайтер заключил сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом были удовлетворены только те заявки, в которых величина процентной ставки была меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имели заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имели заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимались Андеррайтером.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действовавшие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, направили адресные заявки на покупку облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредников при размещении) в случае неполного размещения выпуска облигаций в ходе проведения конкурса.

Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи облигаций должен был уплатить накопленный купонный доход по облигациям (НКД).

Поданные заявки на покупку облигаций удовлетворялись Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество облигаций в заявке на покупку облигаций не превосходило количества недоразмещенных облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению облигаций). В случае, если объем заявки на покупку облигаций превышал количество облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку облигаций удовлетворялась в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтерами всего объёма предлагаемых к размещению облигаций, акцепт последующих заявок на приобретение облигаций не производился.

Приобретение облигаций Эмитента в ходе их размещения не могло быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых облигаций не была установлена.

Ценные бумаги выпуска не являлись именными.

По ценным бумагам выпуска предусмотрено централизованное хранение.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносилась на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения облигаций Организатором торговли (Биржей); размещенные облигации зачислялись Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

Так как ценные бумаги размещались посредством подписки путем проведения торгов, дополнительно указываются сведения о лице, организующем проведение торгов.

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Фондовая Биржа «ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "ФБ ММВБ"

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 2.12.2003

Регистрационный номер: 1037789012414

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-07985-000001

Дата выдачи: 15.09.2004

Срок действия: 15.09.2007

Лицензирующий орган: ФСФР России

Потенциальный покупатель облигаций, мог действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он имел возможность заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения облигаций на Бирже при их размещении являлось предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку облигаций, в Расчетной Палате ММВБ.

НКО ЗАО «Расчетная палата ММВБ» (далее - Расчетная палата ММВБ).

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи»

Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ

Место нахождения: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8

Почтовый адрес: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8.

При этом денежные средства должны были быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества облигаций, которое указано в заявках на приобретение облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД). В случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрировались на Бирже, а затем акцептовались Андеррайтером на Бирже.

Проданные при размещении облигации переводились Депозитарием на счета депо приобретателей облигаций в дату совершения сделки купли-продажи облигаций.

Для совершения сделки купли-продажи облигаций при их размещении потенциальный покупатель был обязан заранее (до даты начала размещения облигаций) открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии, осуществляющем централизованное хранение облигаций выпуска, или в другом депозитарии, являющемся депонентом по отношению к Депозитарию. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Размещение ценных бумаг осуществлялось Эмитентом с привлечением следующих профессиональных участников рынка ценных бумаг (Андеррайтера/Посредника), оказывающего Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг:

открытым акционерным обществом «*Альфа-Банк»;*

ОАО «Альфа-Банк»

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»
Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Альфа-Банк»
ИНН: 7728168971
Место нахождения: Российская Федерация, 107078, город Москва, ул. Каланчевская, д.27
Почтовый адрес: Российская Федерация, 107078, город Москва, ул. Каланчевская, д.27
Номер лицензии: № 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи: 7 декабря 2000
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России
Номер лицензии: № 177-03471-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи: 08 апреля 2003 года
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Андеррайтер действовал на основании договора с Эмитентом «Об организации облигационного выпуска Общества с ограниченной ответственностью «ИНТЕГРА Финанс» № 250/622/06 от 07.08.2006г. По условиям указанного договора функциями ОАО «Альфа-Банк», в частности, являлись:

1. Консультация Эмитента по параметрам выпуска Облигаций и срокам размещения выпуска Облигаций.
2. Содействие в подготовке документов, необходимых для государственной регистрации и размещения выпуска Облигаций.
3. Поиск и организация взаимодействия с финансовым консультантом.
4. Совместное с Эмитентом участие в презентациях Облигаций инвесторам.
5. Поиск инвесторов и размещение Облигаций по поручению Эмитента.
6. Содействие Эмитенту в организации вторичного рынка

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения облигаций установлена в размере 1000 (одной тысячи) рублей за облигацию.

Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

НКД = Nom * C * ((T - T0) / 365)/ 100%, где

НКД - накопленный купонный доход, руб.
Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;
C - размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;
T - дата размещения Облигаций;
T0 - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления).

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачивались в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Биржи.

Расчёты по облигациям при их размещении производились на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга ЗАО «ММВБ». Денежные средства, полученные от размещения облигаций на Бирже, зачислялись в Расчётной палате ММВБ на счета Андеррайтеров.

Кредитная организация:

Полное наименование: НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ"
Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8
БИК: 044583505
К/с: 30105810100000000505

Реквизиты счетов, на которые перечислялись денежные средства, поступающие в оплату облигаций:

Владелец счета: Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»
Номер счета: 30401810600100000059

Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.

Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

Доля, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), в случае признания его несостоявшимся

Доля не установлена

в случае если ценные бумаги выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением - полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.
Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:
Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Сокращенное фирменное наименование: НДЦ
Место нахождения: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
ИНН: 7706131216
Телефон: (095) 956-27-89, (095) 956-27-90
Номер лицензии: 177-03431-000100
Дата выдачи: 4.12.2000
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Выпуск всех облигаций оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).

Права собственности на облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям облигаций.

Право собственности на облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя облигаций в НДЦ и депозитариях - депонентах НДЦ.

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска

Форма погашения облигаций

Погашение облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами облигаций формы погашения облигаций не предусмотрена.

Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения.

Дата начала: 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.

Дата окончания: даты начала и окончания погашения облигаций выпуска совпадают.

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Указываются иные условия и порядок погашения облигаций.

Погашение облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее – «Платежный агент»), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

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

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости.

Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости облигаций осуществляется в следующем порядке:

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты погашения облигаций, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения.

Владелец облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты погашения облигаций.

В случае если права владельца на облигации учитываются номинальным держателем облигаций и номинальный держатель облигаций уполномочен на получение суммы погашения по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по облигациям, подразумевается номинальный держатель облигаций.

В случае если права владельца на облигации не учитываются номинальным держателем облигаций или номинальный держатель облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по облигациям, подразумевается владелец облигаций.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения включает в себя следующие данные:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям;

б) количество облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы погашения по облигациям;

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

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

номер счета в банке;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

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

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

Владельцы облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже .

Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты погашения облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

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

В дату погашения облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям, в пользу владельцев облигаций.

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

Исполнение обязательств по облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям.

В случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями, которые предоставляют их владельцам право на получение процентного (купонного) дохода, - размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

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

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей облигаций в дату начала размещения облигаций.
В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтерами.

Заявки на приобретение облигаций направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения облигаций, установленная настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В качестве количества облигаций должно быть указано то количество облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в конкурсе по определению процентной ставки по первому купону не допускаются.

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, а также отдельные реестры заявок, адресованных Андеррайтеру, и передает их Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи. Андеррайтер помимо экземпляра Сводного реестра заявок получает отдельный реестр заявок, адресованных Андеррайтеру.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. После принятия решения Эмитентом о величине процентной ставки купона по первому купонному периоду Эмитент на основании Сводного реестра заявок производит расчет количества облигаций, размещаемых Андеррайтером, на условиях приоритета купонной ставки, указанной в заявках, адресованных Андеррайтеру (т.е. заявки с более низкой купонной ставкой имеют более высокий приоритет; если с одинаковой купонной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку облигаций, то более высокий приоритет имеют заявки, поданные ранее по времени) и переводит необходимое количество облигаций для размещения их Андеррайтером на соответствующие торговые разделы эмиссионного счета депо.

После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Андеррайтером при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

Информация о процентной ставке по первому купону раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С1 * Nom * (Т1 - Т0) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; Т0- дата начала первого купонного периода Облигаций; Т1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

2. Купон: процентная ставка по второму купону (С2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго выпуска является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С2 * Nom * (Т2 – Т1) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; Т1- дата начала второго купонного периода Облигаций; Т2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (С3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С3 * Nom * (Т3 – Т2) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; Т2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; Т3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (С4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С4 * Nom * (Т4 – Т3) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; Т3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; Т4 - дата окончания четвертого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (С5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С5 * Nom * (Т5 – Т4) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; Т4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; Т5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С6 * Nom * (Т6 – Т5) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; Т5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; Т6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в

		случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (С7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С7 * Nom * (Т7 – Т6) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; Т6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; Т7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (С8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С8 * Nom * (Т8 – Т7) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; Т7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; Т8 - дата окончания восьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

9. Купон: процентная ставка по девятому купону (С9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода девятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С9 * Nom * (Т9 – Т8) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; Т8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; Т9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по

		правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

10. Купон: процентная ставка по десятому купону (С10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода десятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода десятого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: КД= С10 * Nom * (Т10 – Т9) / (365 * 100%), где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; Т9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; Т10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Если дата выплаты купонного дохода по любому из шести купонов по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о том, что ставки всех купонов со второго по десятый устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций Эмитент может принять решение о приобретении Облигаций у их владельцев в течение последних 10 (Десяти) дней j-го купонного периода (j=1,..,9). В случае если такое решение принято Эмитентом, процентные ставки по всем купонам Облигаций, порядковый номер которых меньше или равен j, устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы облигаций могут требовать приобретения облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) календарный день до даты начала размещения облигаций и в следующие сроки с момента составления протокола собрания, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – http://www.integragroup.ru– не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по Облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

В случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев, процентная ставка по второму купону определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления 2-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты 1-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления 2-го купона ставки любого количества следующих за 2-м купоном неопределенных купонов.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев облигаций требовать от Эмитента приобретения облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) дней 1-го купонного периода.

б) Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения облигаций (i=(j+1),..,6), определяется Эмитентом в числовом выражении после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты (i-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).

в) В случае, если после объявления ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у облигации останутся неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках i-го и других определяемых купонов по облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев облигаций требовать от Эмитента приобретения облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 10 (Десяти) дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i-го купона, i=k).

г) Порядок раскрытия информации о процентных ставках по купонам, в случае если одновременно с утверждением даты начала размещения облигаций, Эмитент не определяет ставку второго и последующих купонов и не принимает решение о приобретении облигаций у их владельцев:

Информация об определенных Эмитентом ставках по купонам облигаций, начиная со второго доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала i-го купонного периода по облигациям и в следующие сроки с момента составления протокола, на котором принято решение об установлении процентной(ых) ставки(ок) по купону(ам):

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети «Интернет»- http://www.integragroup.ru– не позднее 3 дней;

-в газете «Российская газета» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по облигациям, определенного в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Эмитент также публикует указанное сообщение в журнале «Приложение к Вестнику ФСФР».

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		
1. Купон: 1			
Дата начала размещения Облигаций	182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций,

			являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания первого купонного периода.

Порядок выплаты купонного дохода:
Если дата выплаты купонного дохода приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.
Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:
Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода»).
Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.
Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.
В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.
В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.
На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, который предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту не позднее чем в 2 (второй) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям.
Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода включает в себя следующие данные:
а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям;
г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям, а именно:
- номер счета в банке;
- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;
е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.
Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация,

необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям. В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций. В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня. Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается. Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

2. Купон: 2

182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания второго купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

3. Купон: 3

364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

4. Купон: 4

546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания четвертого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

5. Купон: 5

728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему

			рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

6. Купон: 6

910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

7. Купон: 7

1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания седьмого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

8. Купон: 8

1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания восьмого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

9. Купон: 9

1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания девятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

10. Купон: 10

1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец

			операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания десятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Доход по десятому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций выпуска			

Возможность и условия досрочного погашения облигаций
На 2 рабочий день 7 купонного периода по номинальной стоимости.

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата купонного (процентного) дохода и погашение осуществляется Эмитентом через платежного агента, функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Сокращенное фирменное наименование: НДЦ
Место нахождения: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Телефон: (095) 956-27-90
Факс: (095) 956-27-92
Адрес страницы в сети Internet: www.ndc.ru
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-03431-000100
Дата выдачи: 4.12.2000.
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Обязанности и функции платежного агента:

От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне держателей облигаций для выплаты купонного дохода/погашения, в размере, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения облигаций или выплаты купонного дохода по облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Предоставлять депонентам Депозитария, а также всем заинтересованным лицам, информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по облигациям и/или погашения облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте Депозитария по адресу: www.ndc.ru.

Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Эмитент может назначать иных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в сроки:

в газете «Российская газета***» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;***

в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.integragroup.ru- в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом в газете «Российская газета***» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей.***
Погашение облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев облигаций.

Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам при погашении облигаций их номинальную стоимость и выплатить купонный доход по облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по облигациям в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате купонного дохода по облигациям в порядке и сроки, указанные в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг ***и в Проспекте*** ценных бумаг ***на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;***

- просрочки исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости по облигациям в порядке и сроки, указанные в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг ***на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.***

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы облигаций имеют право обратиться к Поручителям с требованием на условиях и в порядке, описанном в п.12 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2, Проспекта ценных бумаг.

В случае невозможности получения владельцами облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту и/или Поручителю.

В случае технического дефолта владельцы облигаций имеют право обращаться с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее - индивидуальные предприниматели), а в случаях, предусмотренных АПК РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее - организации и граждане).

Споры в связи с Офертой о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР», в газете «Российская газета», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.integragroup.ru информацию, которая включает в себя:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев облигаций по удовлетворению своих требований.

Дополнительно Эмитент публикует сообщение о наступлении дефолта и/или технического дефолта по облигациям на ленте новостей (AK&M, Интерфакс) в течение 5 дней с даты наступления данного события.

в случае если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, в том числе облигациями с ипотечным покрытием, вид предоставленного обеспечения (залог, залог ипотечного покрытия, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) (в ред. Приказа ФСФР РФ от 01.11.2005 N 05-57/пз-н)

Вид (способ) предоставленного обеспечения: поручительство.

в случае если ценные бумаги выпуска являются опционами эмитента - категория акций (обыкновенные, привилегированные), для привилегированных акций - тип, право на покупку которых предоставляют опционы эмитента, количество акций каждой категории (типа), право на покупку которых

предоставляет каждый опцион эмитента, номинальная стоимость каждой акции, право на покупку которых предоставляет каждый опцион эмитента, срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы опционов эмитента могут заявлять требования о конвертации опционов эмитента (покупке акций в счет исполнения обязательств по опционам эмитента), а если исполнение обязательств по опционам эмитента обусловлено наступлением определенных обстоятельств - указание таких обстоятельств, цена покупки (конвертации) акций во исполнение требований по опционам эмитента или порядок их определения, срок конвертации опционов в акции с момента предъявления требования о конвертации;

Ценные бумаги выпуска (облигации) не являются опционами Эмитента

в случае если ценные бумаги выпуска являются конвертируемыми ценными бумагами - вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг, в которые может осуществляться конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, количество ценных бумаг, в которые может быть осуществлена конвертация каждой размещаемой конвертируемой ценной бумаги (коэффициент конвертации), номинальная стоимость каждой ценной бумаги, в которую может быть осуществлена конвертация размещаемых (размещенных) конвертируемых ценных бумаг, тип конвертации (по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг, по наступлению определенного срока), для конвертации по требованию владельцев конвертируемых ценных бумаг - срок или порядок определения срока, в течение которого владельцы конвертируемых ценных бумаг могут заявлять требования о конвертации, и порядок заявления таких требований, срок, в течение которого осуществляется конвертация, а также иные действия владельцев конвертируемых ценных бумаг, совершение которых необходимо для осуществления конвертации, для конвертации по наступлению определенного срока - дата, в которую осуществляется конвертация, или порядок ее определения.

Ценные бумаги выпуска (облигации) Эмитента не являются конвертируемыми ценными бумагами Эмитента.

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

В случае если эмитент разместил облигации с обеспечением, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт), в данном пункте эмитент указывает сведения о лице (лицах), предоставившем обеспечение по размещенным облигациям. В случае, если эмитент имеет два или более зарегистрированных выпуска облигаций с обеспечением, государственная регистрация которых осуществлялась одновременно, информация, раскрываемая в настоящем пункте, повторяется для каждого выпуска облигаций отдельно.

По каждому лицу, предоставившему обеспечение по облигациям выпуска, раскрываются полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование, для физического лица - фамилия, имя, отчество), место нахождения лица, предоставившего обеспечение по облигациям выпуска.

1. Вид (способ) предоставленного обеспечения по облигациям серии 01: поручительство.

Размер обеспечения (руб.): суммарная номинальная стоимость облигаций (2 000 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по облигациям.

Лица, предоставившие обеспечение исполнения обязательств по облигациям

- ООО Буровая компания «Альянс»;
- ООО «Интегра КРС»;
- ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование».

Сведения о лицах, предоставивших обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Буровая компания «Альянс»
сокращенное фирменное наименование: ООО БК «Альянс»
место нахождения: 169710, Республика Коми, г. Усинск, ул. Кооперативная 4
почтовый адрес: 169710, Республика Коми, г. Усинск, ул. Кооперативная, 4, а/я 20
Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1021100896673
Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интегра КРС»

сокращенное фирменное наименование: ООО «Интегра КРС»

место нахождения: 628616 Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Нижневартовск, Западный промышленный узел, улица 11П, панель 9.

почтовый адрес: 628616 Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Нижневартовск, Западный промышленный узел, улица 11П, панель 9.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1058600565737

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

02.04.2007 года ООО «Интегра КРС» было реорганизовано путем присоединения к ООО «Интегра – Бурение».

С 02.04.2007 года правопреемником ООО «Интегра КРС» (по всем его правам и обязательствам) является ООО «Интегра – Бурение».

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интегра - Бурение»

сокращенное фирменное наименование: ООО «Интегра – Бурение»

место нахождения: 426039, Россия, Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Новосмирновская, д.37.

почтовый адрес: 426039, Россия, Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Новосмирновская, д.37.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1061840042274.

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ: не предусмотрено.

полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Уралмаш-буровое оборудование»

сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование»

место нахождения: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

почтовый адрес: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

Основной государственный регистрационный номер юридического лица, за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: 1046604809888

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

2.Вид (способ) предоставленного обеспечения облигациям серии 02: поручительство.

Размер обеспечения (руб.): суммарная номинальная стоимость облигаций (3 000 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по облигациям.

Лица, предоставившие обеспечение исполнения обязательств по облигациям

- ЗАО «Уралмаш - буровое оборудование»
- ОАО «ТНГФ»;
- ООО «ВНИИБТ-БИ».

Сведения о лицах, предоставивших обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Уралмаш-буровое оборудование»

сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование»

место нахождения: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

почтовый адрес: Российская Федерация, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки

Основной государственный регистрационный номер юридического лица, за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: 1046604809888

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

полное фирменное наименование: : Открытое акционерное общество «Тюменнефтегеофизика»

сокращенное фирменное наименование: ОАО «ТНГФ»

место нахождения: Российская Федерация, 625023 г. Тюмень, ул. Республики, 173

почтовый адрес: Российская Федерация, 625023 г. Тюмень, ул. Республики, 173

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1027200839379

Поручитель обязан раскрывать информацию о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ

полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ВНИИБТ-Буровой инструмент»

сокращенное фирменное наименование: ООО «ВНИИБТ-БИ»

место нахождения: Российская Федерация, 617143, Пермская область, Очерский район, пос. Павловский, ул. Труда, д.1

почтовый адрес: Российская Федерация, 614000, г. Пермь, ул. Карпинского, д.24

Основной государственный регистрационный номер юридического лица, за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: 1035902074229

Наличие у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ не предусмотрено.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

1.Способ предоставленного обеспечения по облигациям серии 01: поручительство.

объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями)

Выплата номинальной стоимости облигаций и процентного (купонного) дохода по облигациям.

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителям с требованием на условиях и в порядке, описанном в п.12 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Размер стоимости чистых активов Эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства Эмитентом не рассчитывался.

Информация о стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства и стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала приведена в таблице.

Поручитель	**размер чистых активов поручителя по состоянию на 31.12.2005 года – на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (в тыс. руб.)**	**размер чистых активов поручителя по состоянию на 30.09.2007 года (в тыс. руб.)**
ООО Буровая компания «Альянс»	- 49 663	- 410 092
ООО «Интегра КРС»	- 56 863	-

ООО «Интегра КРС» было присоединено к ООО «Интегра - Бурение» 02 апреля 2007 года		
ООО «Интегра - Бурение» (правопреемник прав и обязанностей ООО «Интегра КРС» после присоединения ООО «Интегра КРС» к ООО «Интегра - Бурение» 02 апреля 2007 года)	на указанную дату поручителем не являлось	- 113 588
ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование».	373 058	828 264

2. Способ предоставленного обеспечения по облигациям серии 02: поручительство.

объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям (выплата номинальной стоимости (иного имущественного эквивалента), выплата процентного (купонного) дохода по облигациям, осуществление иных имущественных прав, предоставляемых облигациями)

Выплата номинальной стоимости облигаций и процентного (купонного) дохода по облигациям.

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Поручителям с требованием на условиях и в порядке, описанном в п.12 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства;

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала.

Размер стоимости чистых активов Эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства Эмитентом не рассчитывался.

Информация о стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства и стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала приведена в таблице.

Поручитель	**размер чистых активов поручителя по состоянию на 30.09.2006 года – на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства (в тыс. руб.)**	**Размер чистых активов поручителя по состоянию на 30.09.2007 года (в тыс. руб.)**
ЗАО «Уралмаш-буровое оборудование».	599 053	828 264
ОАО «ТНГФ»	715 331	486 630
ООО «ВНИИБТ - Буровой инструмент»	871 926	1 541 882

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Облигации с ипотечным покрытием Эмитентом не выпускались.

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

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций серии 01 и 02.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:
Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Сокращенное фирменное наименование: НДЦ
Место нахождения: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
Почтовый адрес: 125009, Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4
ИНН: 7706131216
Телефон: (095) 956-27-89, (095) 956-27-90
Номер лицензии: 177-03431-000100
Дата выдачи: 4.12.2000
Срок действия: бессрочная лицензия
Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Выпуск всех облигаций серии 01 оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Выпуск всех облигаций серии 02 оформлен одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также «Депозитарий»). Выдача отдельных сертификатов облигаций на руки владельцам облигаций не предусмотрена. Владельцы облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на вышеуказанные облигации, учет и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).

Права собственности на облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям облигаций.

Право собственности на облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя облигаций в НДЦ и депозитариях - депонентах НДЦ.

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

Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03
Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-I от 09.10.02
Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98
Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00.
Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96
Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02
Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ.
Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ.
Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ).
Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

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

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – НК), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

В соответствии с пп.12 п.2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ не подлежит налогообложению на добавленную стоимость реализация ценных бумаг .

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

	Юридические лица		Физические лица	
Вид дохода	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход от реализации ценных бумаг	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	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, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными 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 за услуги, оказываемые 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

Для эмитентов, осуществивших эмиссию облигаций, по каждому выпуску облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход, указываются:

вид дохода, выплаченного по облигациям первого выпуска – серии 01 (номинальная стоимость, процент (купон), иное), в случае если владельцы облигаций получают доход в виде разницы между номинальной стоимостью облигаций, выплачиваемой при погашении облигации, и ценой приобретения облигации (дисконт), указывается на это обстоятельство: процент (купон)

размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска; в расчете на одну облигацию: 314,1р., **всего:** 628 320 000 р.

срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 1 купон - 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 2 купон - 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 3 купон - 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 4 купон - 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 5 купон - 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 6 купон - 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: первый купонный период, второй купонный период.

общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 314 160 000 (триста четырнадцать миллионов сто шестьдесят тысяч) рублей 00 коп.

в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: нет

иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: Нет

вид дохода, выплаченного по облигациям второго выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное), в случае если владельцы облигаций получают доход в виде разницы между номинальной стоимостью облигаций, выплачиваемой при погашении облигации, и ценой приобретения облигации (дисконт), указывается на это обстоятельство: процент (купон)

размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска; в расчете на одну облигацию: 320,1р., **всего:** 960 300 000р. – с первого по шестой купон включительно, дальнейшие выплаты зависят от ставки купона установленной эмитентом

срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: 1 купон - 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 2 купон - 364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 3 купон - 546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 4 купон - 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 5 купон - 728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 6 купон - 1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска. 7 купон - 1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 8 купон - 1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 9 купон - 1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска, 10 купон - 1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

отчетный период (год, квартал), за который выплачивались (выплачиваются) доходы по облигациям выпуска: первый купонный период.

общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска по каждому отчетному периоду, за который такой доход выплачивался: 160 050 000 (сто шестьдесят миллионов пятьдесят тысяч) рублей 00 коп..

в случае, если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, - причины невыплаты таких доходов: нет

иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: Нет

8.10. Иные сведения

Иных сведений нет.

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	3000	3000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	-
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Целевое финансирование	450	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(32615)	24051
Итого по разделу III	**490**	**(29615)**	**27051**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	7191801	9310845
Отложенные налоговые обязательства	515	4	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	**590**	**7191805**	**9310845**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	114738	269041
Кредиторская задолженность	620	10031	8156
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	10031	35
задолженность перед персоналом организации	622	-	3
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	1
задолженность по налогам и сборам	624	-	7883
прочие кредиторы	625	-	234
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	**690**	**124769**	**277197**
БАЛАНС	**700**	**7286959**	**9615093**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	-	174
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-
		-	-

Руководитель _____ **Кабанов А.И.**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Баранова М.М.**
(подпись) (расшифровка подписи)

10 Октября 2007 г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 30 Сентября 2007 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2007|9|30	
Организация **ООО "Интегра Финанс"**	по ОКПО	93295695	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7701636950\772501001	
Вид деятельности **Денежное посредничество**	по ОКВЭД	65.1	
Организационно-правовая форма **Общество с ограниченной ответственностью** / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34
Единица измерения **тыс руб**	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 9, стр. 1

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	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	5453027	7480252
Отложенные налоговые активы	145	10145	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	**190**	**5463172**	**7480252**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	16	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	16	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	6046	412313
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	1795485	1658489
Денежные средства	260	22240	64039
Прочие оборотные активы	270	-	-
Итого по разделу II	**290**	**1823787**	**2134841**
БАЛАНС	**300**	**7286959**	**9615093**

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 30 Сентября 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2007	09	30
Организация ООО "Интегра Финанс"	по ОКПО	93295695		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7701636950\772501001		
Вид деятельности Денежное посредничество	по ОКВЭД	65.1		
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью; форма собственности: частная	по ОКОПФ / ОКФС	65	34	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

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	736556	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(665947)	-
Валовая прибыль	029	70609	-
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	(894)	(254)
Прибыль (убыток) от продаж	050	69715	(254)
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	-	165699
Проценты к уплате	070	-	(154040)
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие доходы	090	5421	-
Прочие расходы	100	(447)	(21910)
Чрезвычайные доходы (расходы)	110	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	74689	(10505)
Отложенные налоговые активы	141	(10145)	2427
Отложенные налоговые обязательства	142	4	-
Текущий налог на прибыль	150	(7882)	-
Штрафы, пени и прочие платежи в бюджет	160	-	-
	180	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	56666	(8078)
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	98	94
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	-	-

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	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	250	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	-	-	-
	270	-	-	-	-

Руководитель _____ **Кабанов А.И.** **Главный бухгалтер** _____ **Баранова М.М.**
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

15 Октября 2007 г.

ООО «Интегра Финанс»

ПРИКАЗ

29 декабря 2006 г. № 9

Об утверждении Учетной политики на 2007 год

В соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и нормами Налогового кодекса РФ, в целях формирования полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской и налоговой отчетности, а также для контроля за соблюдением законодательства РФ при осуществлении организацией хозяйственных операций и порядком учета для целей налогообложения хозяйственных операций

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить Учетную политику ЗАО «Интегра Финанс» для целей бухгалтерского учета на 2007 год (Приложение 1).
2. Утвердить Учетную политику ЗАО «Интегра Финанс» для целей налогового учета на 2007 год (Приложение 2).
3. Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Президент О. А. Ковалева

Приложение №1
к приказу
от «29» декабря 2006 г.
№ 9

Учетная политика

для целей бухгалтерского учета на 2007 год

ООО «Интегра Финанс»

Содержание

1. Общие положения 4

2. Организационные аспекты учетной политики 4

2.1. Организация бухгалтерского учета 4

2.2. Рабочий план счетов 4

2.3. Формы первичных документов 4

2.4. Организация документооборота 5

2.5. Технология обработки учетной информации 5

2.6. Особенности учета в структурных подразделениях компании 5

2.7. Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств 5

2.8. Денежная оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций 6

3. Методологические аспекты учетной политики 6

3.1. Учет основных средств и капитальных вложений 6

3.1.1. Особенности оценки основных средств и капитальных вложений 7

3.1.2. Порядок изменения стоимости основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету 9

3.1.3. Порядок определения сроков полезного использования объектов основных средств 10

3.1.4. Порядок учета объектов основных средств, предоставленных и полученных по договорам аренды 11

3.1.5. Порядок начисления амортизационных отчислений по отдельным объектам основных средств .. 11

3.1.6. Порядок начисления и отражения в бухгалтерском учете основных средств, права на которые подлежат обязательной государственной регистрации, и/или приемка которых осуществляется при участии органов государственного надзора 12

3.1.7. Порядок финансирования и учета ремонта основных средств 13

3.1.8. Особенности учета затрат на реконструкцию, модернизацию, достройку, дооборудование объектов основных средств 13

3.1.9. Учет доходных вложений в материальные ценности 13

3.1.10. Выбытие основных средств 14

3.1.11. Учет приобретаемого оборудования 14

3.2. Учет нематериальных активов 15

3.2.1. Особенности отнесения объектов к нематериальным активам 15

3.2.2. Особенности оценки нематериальных активов 15

3.2.3. Порядок начисления амортизации нематериальных активов, их выбытие 17

3.3. Учет финансовых вложений 18

3.3.1. Принятие к учету и классификация финансовых вложений 18

3.3.2. Последующая оценка финансовых вложений 20

3.3.3. Учет предоставленных займов и процентов по ним 20

3.3.4. Порядок признания доходов по финансовым вложениям 21

3.3.5. Учет выбытия финансовых вложений 21

3.4. Учет материально-производственных запасов 22

3.4.1. Особенности учета и оценки материально-производственных запасов при их поступлении 22

3.4.2. Учет неотфактурованных поставок 24

3.4.3. Учет материально-производственных запасов в пути 24

3.4.4. Особенности оценки и списания материально-производственных запасов при их выбытии 24

3.4.5. Порядок списания отклонений в стоимости материальных ценностей 25

3.4.6. Формирование резерва под снижение стоимости (обесценение) запасов 25

3.5. Учет расходов будущих периодов 26

3.6. Учет денежных средств и их эквивалентов 27

3.7. Учет отдельных видов расчетов с дебиторами и кредиторами 27
3.7.1. Учет задолженности, выраженной в иностранной валюте и условных денежных единицах 27
3.7.2. Резерв по сомнительным долгам 28
3.7.3. Списание безнадежных долгов 28
3.7.4. Расчеты с поставщиками и подрядчиками по методу начислений 29

3.8. Учет кредитов и займов и затрат по их обслуживанию 29
3.8.1. Порядок учета долгосрочной (свыше 12 месяцев) задолженности по займам и кредитам 30
3.8.2. Порядок учета процентов (дисконта) по размещенным облигациям и векселям 31
3.8.3. Порядок учета дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств 31

3.9. Учет расчетов по налогам 31
3.9.1. Особенности учета расчетов по налогам 31
3.9.2. Особенности применения принципа начисления к учету налога на прибыль 32
3.9.3. Особенности применения принципа начисления к учету налога на имущество 32

3.10. Учет целевого финансирования 33
3.10.1. Учет поступления средств целевого финансирования 33
3.10.2. Учет возврата средств целевого финансирования 34

3.11. Доходы будущих периодов 34
3.11.1. Принятие доходов будущих периодов к учету 35
3.11.2. Списание доходов будущих периодов 35

3.12. Учет резервов 35

3.13. Учет собственных средств компании 36
3.13.1. Учет уставного капитала 37
3.13.2. Учет резервного капитала 37
3.13.3. Учет собственных акций, выкупленных у акционеров 37
3.13.4. Учет использования нераспределенной прибыли 37

3.14. Учет доходов 38
3.14.1. Классификация и порядок признания доходов от обычной деятельности 38
3.14.2. Классификация и порядок признания прочих доходов 38

3.15. Учет расходов 39
3.15.1. Учет расходов по обычным видам деятельности 40
3.15.2. Учет затрат по направлениям деятельности компании 41
3.15.3. Порядок признания управленческих расходов 41
3.15.4. Классификация прочих расходов 42

3.16. Учет условных обязательств и активов 42

3.17. События, произошедшие после отчетной даты 43

3.18. Бухгалтерская отчетность 44

4. Внутренний контроль 44

5. Порядок внесения изменений в учетную политику 45

1. Общие положения

1.1. Настоящий документ определяет учетную политику ООО «Интегра Финанс» (далее именуется - компания) для целей бухгалтерского учета на 2007 год.

1.2. Учетная политика компании сформирована на основании законодательных, нормативных актов и положений, входящих в систему нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации.

2. Организационные аспекты учетной политики

2.1. Организация бухгалтерского учета

Ответственность за организацию бухгалтерского учета несет руководитель компании - Президент

Бухгалтерский учет в компании осуществляется бухгалтерской службой компании, возглавляемой главным бухгалтером.

Главный бухгалтер компании обеспечивает контроль:
- за своевременным отражением на счетах бухгалтерского учёта всех хозяйственных операций, исходя из их экономического содержания и условий хозяйствования при наличии предоставленных первичных учетных документов;
- за тождеством данных аналитического учёта оборотам и остаткам по счетам синтетического учёта на последний календарный день каждого месяца;

Своевременное и качественное оформление первичных учетных документов, передачу их в установленные сроки для отражения в бухгалтерском учете, а также достоверность содержащихся в них данных обеспечивают лица, составившие и подписавшие эти документы.

2.2. Рабочий план счетов

Для ведения бухгалтерского учета имущества, обязательств и отражения хозяйственных операций в компании применяется рабочий план счетов согласно **Приложения № 1** к настоящей учетной политике.

2.3. Формы первичных документов

Для оформления финансово-хозяйственных операций в компании применяются унифицированные первичные документы, которые утверждены в альбомах унифицированных (типовых) форм первичной учетной документации. Для оформления финансово-хозяйственных операций в компании также применяются неунифицированные первичные документы по утвержденным формам согласно **Приложения № 2** к настоящей учетной политике.

Все изменения в случае внесения в унифицированные (типовые) формы первичной учетной документации дополнительных реквизитов утверждены по формам согласно **Приложения № 2** к настоящей учетной политике.

Первичные документы, составленные на иностранных языках, должны иметь построчный перевод на русский язык.

2.4. Организация документооборота

Первичные документы передаются в бухгалтерию в соответствии с графиком документооборота, регламентирующим порядок и сроки передачи документов. Перечень первичных учетных документов компании и сроки их передачи в службу бухгалтерии для отражения в бухгалтерском учете определены в графике предоставления первичных учетных документов (**Приложением № 3**).

Порядок взаимодействия служб и сотрудников службы бухгалтерии в целях составления бухгалтерской, налоговой и управленческой отчетности определяется графиком закрытия соответствующего отчетного периода (**Приложение № 4**).

2.5. Технология обработки учетной информации

Ведение бухгалтерского учета в компании осуществляется посредством автоматизированной системы учета, формирующей учетные регистры на основе данных учета финансово-хозяйственных операций. Основным регистром данной системы учета является оборотно-сальдовая ведомость по счету с указанием корреспондирующих счетов или/и другие регистры, формируемые из используемой учетной системы.

Обработка и группировка учетной информации компании производится в программе «1С: Предприятие версия 7.7».

Учет заработной платы осуществляется с использованием компьютерной технологии обработки учетной информации в программном комплексе «1С: Предприятие 7.7 Расчет зарплаты, версия 2.0 ПРОФ». Данные по счетам группируются и вносятся в программу «1С: Предприятие версия 7.7» сводными суммовыми проводками.

2.6. Особенности учета в структурных подразделениях компании

Компания имеет обособленные структурные подразделения (далее – филиалы) согласно перечня в **Приложении № 5**.

Обособленные подразделения не имеют собственного расчетного счета и не выделены на отдельный баланс.

Бухгалтерский учет в компании ведется централизовано.

2.7. Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств

Инвентаризация имущества и обязательств проводится в сроки, устанавливаемые приказом руководителя компании.

Проведение инвентаризации обязательно:

- перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября отчетного года;
- при передаче имущества компании в аренду, выкупе или продаже;
- при смене материально-ответственных лиц;
- при выявлении фактов хищений и злоупотреблений, порчи имущества;
- в случаях стихийных бедствий, пожара или других чрезвычайных обстоятельств;
- при реорганизации или ликвидации компании;
- в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В компании плановая инвентаризация проводится с периодичностью:

- основных средств (в том числе учитываемых на забалансовых счетах) - один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября;
- оборудования к установке, вложений во внеоборотные активы - один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября;
- нематериальных активов - один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября;
- материально-производственных запасов - один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября;
- резерва под снижение стоимости материальных ценностей – один раз в год по состоянию на 31 декабря;
- незавершенного производства и расходов будущих периодов - один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября;
- денежных средств в кассе, денежных документов и бланков строгой отчетности – один раз в месяц;
- денежных средств на счетах в банках – один раз в год по состоянию на 31 декабря;
- финансовых вложений и резерва под обесценение финансовых вложений - ежеквартально;
- дебиторской и кредиторской задолженности – ежеквартально;
- резерва по сомнительным долгам – ежеквартально;
- отложенных налоговых активов и обязательств - один раз в год по состоянию на 31 декабря;
- остатков НДС по приобретенным ценностям - один раз в год по состоянию на 31 декабря;
- прочего имущества и финансовых обязательств (прочих балансовых и забалансовых счетов) – один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности, но не ранее 1 октября.

Инвентаризации подлежит все имущество компании, независимо от его местонахождения, все виды финансовых обязательств по всем счетам бухгалтерского учета.

2.8. Денежная оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций

Имущество, обязательства и иные факты хозяйственной деятельности в целях бухгалтерского учета подлежат оценке в денежном выражении в валюте Российской Федерации в суммах без округления до целых рублей.

3. Методологические аспекты учетной политики

3.1. Учет основных средств и капитальных вложений

При принятии к учету активов в качестве основных средств единовременно необходимо выполнять следующие условия:
а) использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд компании либо для предоставления компанией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование;
б) использование в течение длительного времени, то есть ожидаемый срок использования актива должен составлять более одного года или более одного операционного цикла (в зависимости от того, что из них является менее протяженным, если операционный цикл превышает 12 месяцев);
в) стоимость актива можно достоверно оценить;

г) не предполагается последующая перепродажа данного актива;
д) объект способен приносить компании выгоды (доход) в будущем.

В качестве основных средств признаются объекты, использование которых может не приносить экономических выгод для компании, но которые необходимы для получения выгод от использования других объектов либо для предотвращения утраты экономических выгод. Такая ситуация возможна, если основные средства приобретаются для обеспечения безопасности и защиты окружающей среды.

Единицей учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, либо обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы.

Комплекс конструктивно сочлененных предметов - это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие общие приспособления и принадлежности, общее управление, смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не автономно.

3.1.1. Особенности оценки основных средств и капитальных вложений

Основные средства (далее по тексту – ОС) принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью ОС, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат компании на их приобретение, сооружение и изготовление, по доставке и приведению объектов ОС в рабочее состояние, в том числе государственная пошлина уплачиваемая в связи с приобретением объекта основных средств, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

Не включаются в фактические затраты на приобретение, сооружение или изготовление основных средств общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, сооружением или изготовлением основных средств.

Первоначальная стоимость основных средств, полученных по договору дарения (безвозмездно), определяется по их рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету в качестве вложений во внеоборотные активы. Если для определения рыночной стоимости безвозмездно полученных ОС привлекаются независимые оценщики, то стоимость их услуг включается в текущие расходы компании, а не в первоначальную стоимость ОС.

Первоначальная стоимость основных средств, выявленных при инвентаризации и иных случаях, определяется по их рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету в качестве основных средств.

Первоначальной стоимостью основных средств, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал компании, признается их денежная оценка, согласованная учреди-

телями (участниками) компании, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче компанией исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно компания определяет стоимость аналогичных ценностей. При невозможности установить стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче компанией, стоимость основных средств, полученных компанией по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные объекты основных средств.

В состав первоначальной стоимости основных средств, внесенных в счет вклада в уставный капитал, полученных по договору дарения или по операциям обмена на другой актив, включаются все дополнительные расходы, связанные с доставкой объекта, приведением его в состояние, пригодное для использования, а также прочие дополнительные расходы, которых можно было бы избежать, если бы этот объект основных средств не поступил в компанию (т.е. все затраты, которые могут возникнуть также как и в случаях приобретения, сооружения и изготовления объектов основных средств).

Все последующие расходы, связанные с эксплуатацией ОС, не приводящие к изменению качественных характеристик ОС, списываются на затраты по мере их возникновения.

Оценка основных средств, стоимость которых при приобретении выражена в иностранной валюте, производится в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу на дату принятия компанией основных средств к бухгалтерскому учету в качестве вложений во внеоборотные активы.

Пересчет стоимости основного средства, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости основного средства, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Последующая переоценка стоимости основных средств в связи с изменением курса валюты на каждую отчетную дату и (или) дату принятия основных средств к бухгалтерскому учету не производится, поэтому разницы в курсах между оценкой основных средств, отраженной на счете учета основных средств, и оценкой на счете учета вложений во внеоборотные активы не возникает.

Курсовые разницы включаются в состав прочих доходов или расходов независимо от момента их возникновения, т.е. независимо от того возникли ли они до или после момента принятия к учету объекта ОС.

Процентные затраты могут включаться только в стоимость инвестиционного актива, завершение которых осуществляется в течение значительного времени (начало вложений и их окончание планируется, по крайней мере, в несмежных кварталах).

Имущество, которое готово к использованию при поступлении (оборудование, не требующее монтажа, инвентарь и пр.) не является такими объектами, даже если при поступлении длительное время не используется.

Проценты по кредитам и займам капитализируются (т.е. включаются в стоимость инвестиционных активов в полном объеме) при одновременном соблюдении следующих условий:

- возникновение расходов по строительству инвестиционного актива. При этом возникновение расходов понимается в соответствии с принципом начисления, т.е. независимо от уплаты;
- фактическое начало работ, связанных с формированием инвестиционного актива;
- наличие фактических затрат по займам и кредитам (начисление процентов).

В случае, если для приобретения инвестиционного актива израсходованы заемные средства, полученные на цели, не связанные с его приобретением, то начисление процентов за использование указанных заемных средств производится по средневзвешенной ставке.

Затраты по полученным займам и кредитам, связанные с приобретением инвестиционного актива, уменьшаются на величину дохода от временного использования заемных средств в качестве долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

Капитализация затрат по полученным займам и кредитам приостанавливается при прекращении работ, связанных со строительством объекта капитальных вложений на срок, превышающий три месяца. В этом случае затраты по займам относятся на текущие расходы. Если приостановка осуществляется в связи с обычными сезонными факторами (весенняя распутица, паводок и т.п.), то капитализация не прекращается. Не считается прекращением работ по формированию инвестиционного актива период, в котором осуществляется дополнительное согласование возникших в процессе строительства актива технических и (или) организационных вопросов.

Включение затрат по полученным займам и кредитам в первоначальную стоимость объекта капитальных вложений прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия к бухгалтерскому учету в качестве объекта основных средств. С этого момента процентные затраты относятся на текущие расходы.

Если расходы, подлежащие включению в первоначальную стоимость основных средств, приняты к учету после даты ввода в эксплуатацию основных средств, то производится уточнение первоначальной стоимости основных средств, которое не рассматривается как ее изменение.

Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные для признания в составе основных средств (в том числе спецоснастка), и **стоимостью не более 10 000 руб. за единицу**, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в компании организован надлежащий контроль за их движением. Для этого используется забалансовый счет 015 «Списанные со счета 10 ОС стоимостью не более 10 000 руб.». При документальном оформлении всех операций по перечисленным активам используются унифицированные формы документов по учету МПЗ.

3.1.2. Порядок изменения стоимости основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету

Изменение первоначальной стоимости объектов основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях:

- **достройки, дооборудования, реконструкции и модернизации** объектов. При документировании увеличения стоимости основного средства используется акт приемки-сдачи отремонтированных, реконструируемых и модернизированных объектов (форма № ОС-3).
- при **частичной ликвидации** – из объекта основных средств выделяется часть, которая подлежит ликвидации, и производится ее оценка. Стоимость ликвидированной части оценивается специалистами профильных служб или служб, ответственных за эксплуатацию ОС путем составления расчета (с указанием применяемых методов оценки) и утверждения его комиссией. На эту сумму уменьшается первоначальная стоимость объекта. В соответствующей пропорции уменьшается также сумма начисленной амортизации. Операции по выбытию ликвидированной части объекта и расходы на ликвидацию учитываются аналогично операциям по выбытию целого объекта основного средства.

Переоценка основных средств в компании **не производится.**

3.1.3. Порядок определения сроков полезного использования объектов основных средств

Сроком полезного использования является период, в течение которого использование объекта ОС приносит доход компании.
Определение **срока полезного использования** объекта основных средств производится исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации (количества смен), естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта (например, срок аренды).

Устанавливается срок полезного использования основного средства с учетом всех обстоятельств (ожидаемый срок использования, ожидаемый физический износ, нормативно-правовые ограничения, ожидаемый срок получения дохода, требования техники безопасности и т.п.) поступления основного средства, а не основывается только на каком-либо одном.

Срок полезного использования основного средства устанавливается комиссией по учету поступления, перемещения, списания и прочего выбытия основных средств, состав которой утверждается руководителем компании (в состав комиссии входят и специалисты технических отделов компании). При установлении срока полезного использования объекта основного средства комиссия может ориентироваться на Классификацию основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденную Постановлением Правительства РФ № 1 от 1 января 2002 года, при условии, если это не приведет к искажению балансовой стоимости основных средств и финансовых результатов деятельности компании.

Срок полезного использования объекта ОС может быть изменен в случае изменения первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции или модернизации. Информация об этом представляется в бухгалтерию одновременно с информацией об изменении стоимости ОС.

В случае изменения первоначальной стоимости актива и/или его срока службы, амортизация рассчитывается на основе его балансовой стоимости (с учетом всех изменений) и остаточного срока службы (с учетом всех пересмотров этого срока службы).

3.1.4. Порядок учета объектов основных средств, предоставленных и полученных по договорам аренды

Объекты ОС, предоставленные арендатору по договору аренды, отражаются в бухгалтерском учете обособленно.

В случае, когда предмет лизинга по соглашению сторон учитывается на балансе лизингополучателя, амортизационные отчисления по нему производит лизингополучатель, а лизингодатель списывает предмет лизинга со своего баланса и учитывает его на забалансовом счете 011 "Основные средства, сданные в аренду" в оценке, указанной в договоре лизинга.

Объекты основных средств, полученные по договору аренды, учитываются на балансовых или на забалансовых счетах в зависимости от условий договора аренды в оценке, указанной в договоре аренды.

Капитальные вложения компании в арендованные объекты основных средств зачисляются в собственные основные средства, если иное не предусмотрено договором аренды, в сумме фактически произведенных затрат.
Срок полезного использования объекта основных средств в виде капитальных вложений в арендованные ОС устанавливается равным сроку полезного использования объекта аренды (на основании полученной у арендодателя копии акта ввода в эксплуатацию), при этом срок полезного использования объекта основных средств в виде капитальных вложений в арендованные ОС может определяться в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ № 1 от 1 января 2002, при условии, если это не приведет к искажению балансовой стоимости основных средств и финансовых результатов деятельности компании. Однако период начисления амортизации ограничен сроком действия договора аренды. Остаточная стоимость капитальных вложений в арендованные ОС после истечения срока аренды списывается в состав прочих расходов.

3.1.5. Порядок начисления амортизационных отчислений по отдельным объектам основных средств

Начисление амортизации основных средств производится **линейным** способом исходя из срока полезного использования объектов, определенного комиссией по учету поступления, перемещения, списания и прочего выбытия основных средств.

Амортизация основных средств, приобретенных за счет средств **целевого финансирования**, начисляется в обычном порядке. Списание доходов будущих периодов, относящихся к объектам ОС, приобретенным за счет средств целевого финансирования, производится в порядке, предусмотренном разделом 3.11. «Доходы будущих периодов».

Если расходы, подлежащие включению в первоначальную стоимость основных средств, приняты к учету после даты ввода в эксплуатацию основных средств, то производится уточнение первоначальной стоимости основных средств, которое не рассматривается как ее изменение. При уточнении первоначальной стоимости основных средств производится уточнение суммы начисленной амортизации.

Начисление амортизации по объекту основных средств начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия объекта к учету, и производится до полного погашения стоимости либо списания объекта с бухгалтерского учета. По недвижимому имуществу, в отношении которого завершены капитальные вложения, амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего после месяца фактического ввода в эксплуатацию.

Начисление амортизации по объекту основных средств прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости либо списания объекта с бухгалтерского учета.

Начисление амортизации по объекту основных средств приостанавливается в случае перевода объекта по решению руководителя Компании на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта, продолжительность которого превышает 12 месяцев. По основным средствам, переведенным на консервацию сроком более 3 месяцев, начисление амортизации прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем начала консервации. По основным средствам, подлежащим реконструкции или модернизации сроком более 12 месяцев, начисление амортизации прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем начала реконструкции или модернизации. Сроки проведения консервации, реконструкции, модернизации оформляется приказом по компании.

Начисление амортизации по объекту основных средств, полученному безвозмездно (в том числе обнаруженному при инвентаризации), производится на общих основаниях, начиная с месяца, следующего за месяцем принятия к учету основного средства.

По объектам жилищного фонда, приобретенным после 01.01.2006 года, которые учитываются в составе доходных вложений в материальные ценности, амортизация начисляется в общеустановленном порядке.

Не начисляется амортизация:

- по объектам основных средств, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются (земельные участки; объекты природопользования; объекты, отнесенные к музейным предметам и музейным коллекциям, и др.)
- по объектам жилищного фонда (жилые дома, общежития, квартиры и др.), приобретенным до 01.01.2006 или не учитываемым в составе доходных вложений в материальные ценности. Движение сумм износа по указанным объектам учитывается на отдельном забалансовом счете 010 «Износ основных средств».

3.1.6. Порядок начисления и отражения в бухгалтерском учете основных средств, права на которые подлежат обязательной государственной регистрации, и/или приемка которых осуществляется при участии органов государственного надзора

Объекты недвижимости, по которым закончены капитальные вложения, оформлены соответствующие первичные учетные документы по приемке-передаче, документы переданы на государственную регистрацию и фактически эксплуатируемые, принимаются к бухгалтерскому учету в качестве основных средств с указанием в инвентарной карточке ОС признака «на регистрации».
Факт государственной регистрации не является основанием для перевода объектов недвижимого имущества, законченных строительством, в состав основных средств. Все законченные строительством или приобретенные основные средства, права на которые подлежат обязательной государственной регистрации, **включаются в состав основных средств в момент ввода в эксплуатацию.**

Автотранспортные средства в компании **принимаются** к бухгалтерскому **учету в качестве основных средств на основании** утвержденного руководителем компании **акта приемки-передачи основных средств.** Этот акт составляется **в момент приобретения автотранспортных средств.** Поэтому на акте приема-передачи автомобиля по форме N ОС-1 (либо N ОС-1б) может стоять более ранняя дата, чем в свидетельстве о регистрации в органах дорожного движения.

При отчуждении основных средств, права на которые подлежат государственной регистрации, применяется следующий порядок учета: списание с баланса ОС, подлежащих государственной регистрации, происходит в момент подписания акта приемки-передачи ОС и подачи полного и правильно оформленного пакета документов на государственную регистрацию. Выручка от реализации основных средств, права на которые подлежат государственной регистрации, также признается в момент передачи объекта основных средств покупателю по акту (накладной) приемки-передачи основных средств вне зависимости от даты государственной регистрации таких прав. Начисление амортизации прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем передачи объекта недвижимости покупателю.

3.1.7. Порядок финансирования и учета ремонта основных средств

Резерв расходов на ремонт основных средств не создается.
Расходы на проведение всех видов ремонтов основных средств включаются в состав расходов по обычным видам деятельности того отчетного периода, в котором произведен ремонт.

3.1.8. Особенности учета затрат на реконструкцию, модернизацию, достройку, дооборудование объектов основных средств

При изменении первоначальной стоимости основных средств в случаях реконструкции и модернизации соответствующих объектов компания может увеличить срок полезного использования объекта основного средства при условии, что изменились первоначально принятые нормативные показатели функционирования объекта основных средств.

3.1.9. Учет доходных вложений в материальные ценности

Материальные ценности, которые предназначены для передачи во временное владение или пользование третьим лицам, компания учитывает на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности». При этом объекты основных средств, отражаемые как доходные вложения в материальные ценности, делятся на две группы:

- приобретаемые исключительно с целью передачи во временное владение или пользование третьим лицам (сдачи в аренду);
- первоначально используемые в хозяйственной деятельности компании, и в последующем переведенные в категорию средств, сдаваемых в аренду.

Компания переводит объекты ОС, учтенные в момент приобретения на счете 01 «Основные средства», на счет 03 «Доходные вложения в материальные ценности» при передаче их в аренду. При этом перевод допускается исходя из принципа целесообразности, т.е. объект основного средства в дальнейшем предполагается использовать только для передачи во временное владение или пользование третьим лицам; договор аренды определяет длительный срок взаимоотношений между контрагентами и т.п.

В бухгалтерском учете компания не отражает стоимость единого объекта основных средств на разных счетах. В составе доходных вложений в материальные ценности учиты-

ваются только те объекты, которые полностью предназначены для передачи во временное владение или пользование третьим лицам.
Если компания использует часть помещений в здании для собственных нужд, а часть помещений сдает в аренду, то всю стоимость здания компания учитывает на счете 01 «Основные средства» в составе основных средств.

3.1.10. Выбытие основных средств

Стоимость невостребованных в производстве, морально устаревших или утративших потребительские свойства объектов основных средств, которые постоянно не используются для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг либо для управленческих нужд компании, и не соответствуют критериям признания ОС подлежит списанию со счета учета основных средств. Выбытие объекта основных средств в результате ликвидации или прочего списания признается в учете на дату единовременного прекращения действия условий принятия их к бухгалтерскому учету в качестве основных средств.

Компания для учета выбытия объектов основных средств (продажи, списания, частичной ликвидации, передачи безвозмездно и др.) использует субсчет 01.2 «Выбытие основных средств».

3.1.11. Учет приобретаемого оборудования

К оборудованию, **не требующему монтажа**, относятся объекты, пригодные для использования в предназначенных целях без сборки или установки. К нему, в частности, относятся: свободно стоящие станки, строительные механизмы, производственный инструмент, измерительные и другие приборы, производственный инвентарь.

Оборудование, не требующее монтажа, предназначенное для запаса в соответствии с установленными технологическими или иными требованиями, учитывается на балансовом счете 01 «Основные средства» с момента поступления на склад или иное место хранения. Указанное оборудование переводится в состав основных средств при вводе его в эксплуатацию или при передаче в запас на основании Акта приема-передачи основных средств формы № ОС-1.

К оборудованию, **требующему монтажа**, относится оборудование, подлежащее сборке на месте из имеющихся компонентов, либо если требуется его крепление к фундаментам, опорам, полам или иным несущим конструкциям. Вышеуказанные работы являются обязательным условием приведения оборудования, требующего монтажа, в готовое к использованию состояние. Оборудование, требующее монтажа, учитывается на счете 07 «Оборудование к установке».

Оборудование принимается к учету по фактической себестоимости. Фактической себестоимостью оборудования, приобретенного за плату, признается сумма фактических затрат компании на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Оценка требующего монтажа оборудования, стоимость которого при приобретении выражена **в иностранной валюте**, производится в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу на дату принятия компанией требующего монтажа оборудования к бухгалтерскому учету на счет 07 «Оборудование к установке».
Пересчет стоимости требующего монтажа оборудования, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости требующего монтажа оборудования, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то

пересчет производится по такому курсу. Последующая переоценка стоимости требующего монтажа оборудования в связи с изменением курса валюты на каждую отчетную дату и (или) на дату передачи оборудования в монтаж не производится.

Курсовые разницы включаются в состав прочих доходов или расходов независимо от момента их возникновения.

3.2. Учет нематериальных активов

3.2.1. Особенности отнесения объектов к нематериальным активам

Нематериальный актив (НМА) – это **идентифицируемый** неденежный актив, не имеющий физической формы, используемый в производстве продукции, при выполнении услуг либо для управленческих нужд компании в течение длительного срока (свыше 12 месяцев).

При этом актив, по определению, это ресурс:

- **контролируемый** компанией в результате событий в прошлом и
- от которого ожидается получение **экономических выгод** в будущем.

К нематериальным активам относятся следующие объекты:

- исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров;
- исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных;
- исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- имущественное право автора или иного правообладателя на топологии интегральных микросхем;
- исключительное право патентообладателя на селекционные достижения.

Кроме того, на субсчете 04.1 «НИОКР» учитываются те научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, которые удовлетворяют критериям признания нематериальных активов, но права на которые компанией не зарегистрированы. НИОКР, учитываемые на счете 04.1, отражаются в бухгалтерском балансе по строке 150 «Прочие внеоборотные активы» по состоянию на начало и конец отчетного периода.
При этом те НИОКР, права на которые зарегистрированы компанией, учитываются в составе прочих нематериальных активов в общем порядке на субсчете 04.4 «Прочие нематериальные активы».

3.2.2. Особенности оценки нематериальных активов

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.
Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных за плату, определяется как сумма фактических расходов на их приобретение, включая импортные пошлины и другие невозмещаемые налоги, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).
Фактическими расходами на приобретение нематериальных активов могут быть:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором уступки (приобретения) прав правообладателю (продавцу);

- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением нематериальных активов;
- регистрационные сборы, таможенные пошлины, патентные пошлины и другие аналогичные платежи, произведенные в связи с уступкой (приобретением) исключительных прав правообладателя;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта нематериальных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект нематериальных активов;
- иные расходы, непосредственно связанные с приобретением нематериальных активов.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой компанией, определяется как сумма фактических расходов на создание, изготовление (израсходованные материальные ресурсы, оплата труда, услуги сторонних организаций по контрагентским (соисполнительским) договорам, патентные пошлины, связанные с получением патентов, свидетельств, и т.п.), за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных компанией по договору дарения (безвозмездно), определяется исходя из их рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету. Если для определения рыночной стоимости безвозмездно полученных нематериальных активов привлекаются независимые оценщики, то стоимость их услуг включается в затраты на производство, а не в первоначальную стоимость нематериальных активов.

Первоначальная стоимость нематериальных активов, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал компании, определяется исходя из их денежной оценки, согласованной учредителями (участниками) компании, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.
Объекты нематериальных активов могут приобретаться в обмен на неденежные активы либо на комбинацию денежных и неденежных активов. Первоначальная стоимость нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче компанией. Стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче компанией, устанавливают исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно компания определяет стоимость аналогичных товаров (ценностей).

Не включаются в фактические затраты на приобретение, сооружение или изготовление нематериальных активов **общехозяйственные и иные аналогичные расходы**, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, сооружением или изготовлением нематериальных активов.

Оценка нематериальных активов, стоимость которых при приобретении определена **в иностранной валюте**, производится в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу на дату принятия компанией объекта нематериальных активов к учету в качестве вложений во внеоборотные активы.

Пересчет стоимости нематериального актива, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации. В случае если для пересчета выра-

женной в иностранной валюте стоимости нематериального актива, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу. Последующая переоценка стоимости нематериальных активов в связи с изменением курса валюты на каждую отчетную дату и (или) на дату принятия объекта нематериальных активов к учету на счет 04 не производится. Курсовые разницы включаются в состав прочих доходов или расходов независимо от момента их возникновения.

Стоимость нематериальных активов, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством РФ.

Переоценка нематериальных активов **не производится**.

3.2.3. Порядок начисления амортизации нематериальных активов, их выбытие

Объект нематериальных активов учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация нематериальных активов начисляется **линейным способом.**

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости этого объекта либо выбытия этого объекта с бухгалтерского учета. Начисление амортизации по нематериальным активам прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости этого объекта или списания этого объекта с бухгалтерского учета. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности компании в отчетном периоде.

В срок полезного использования нематериальных активов при принятии нематериального актива к бухгалтерскому учету определяется комиссией, состав которой утвержден приказом руководителя компании.

По нематериальным активам, таким как исключительные права на программное обеспечение, исключительные права патентообладателя (если срок патента не ограничен), а также по другим активам, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизационных отчислений устанавливаются **в расчете на двадцать лет** (но не более срока деятельности компании).

По нематериальным активам, учтенным на субсчете 04.4 «Прочие нематериальные активы», амортизация начисляется с использованием счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

Амортизация нематериальных активов, приобретенных за счет средств целевого финансирования, начисляется в обычном порядке. Списание доходов будущих периодов, относящихся к объектам нематериальных активов, приобретенным за счет средств целевого финансирования, производится в порядке, предусмотренном разделом 3.11. «Доходы будущих периодов» настоящей учетной политики.

Стоимость нематериальных активов, использование которых прекращено для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг либо для управленческих нужд компании (в связи с прекращением срока действия патента, свидетельства, других охранных документов, уступкой (продажей) исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности либо по другим основаниям), подлежит списанию.

Списание объекта нематериального актива в результате истечения срока его использования и (или) прекращения использования до момента истечения срока использования производится на основании акта, составляемого специально созданной комиссией, состав которой определяется руководителем компании. В акте должны быть указаны: первоначальная стоимость списываемого нематериального актива, сумма начисленной за время эксплуатации амортизации, остаточная стоимость объекта, причины, по которым объект списывается с бухгалтерского учета, и другие данные, касающиеся списываемого нематериального актива.

3.3. Учет финансовых вложений

3.3.1. Принятие к учету и классификация финансовых вложений

К финансовым вложениям относятся государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим компаниям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, вклады по договору простого товарищества.
Для принятия к бухгалтерскому учету активов в качестве финансовых вложений необходимо единовременное выполнение следующих условий:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у компании на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающее из этого права;
- переход к компании финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями (риск изменения цены, риск неплатежеспособности должника, риск ликвидности и др.);
- **способность приносить компании экономические выгоды (доход) в будущем** в форме процентов, дивидендов, либо прироста их стоимости (в виде разницы между ценой продажи (погашения) финансового вложения его покупной стоимостью, в результате его обмена, использования при погашении обязательств компании, увеличения текущей рыночной стоимости и т.п.).

В случае, если по ценным бумагам, например, векселям, не предусмотрено получение дохода, т.е. они приобретены в качестве средств платежа, такие ценные бумаги компания учитывает не в составе финансовых вложений, а в составе денежных документов на счете 50.3 «Денежные документы».

При классификации финансовых вложений на отчетную дату в качестве долгосрочных или краткосрочных, компания анализирует условия и срок их обращения (погашения). При первоначальном признании финансовые вложения считаются долгосрочными, если срок их погашения (обращения) превышает 12 месяцев, иначе финансовое вложение должно быть признано краткосрочным.
На каждую отчетную дату компания проверяет, выполняется ли хотя бы одно из следующих условий:

- оставшийся срок обращения (погашения) финансового вложения, изначально признанного долгосрочным, по-прежнему превышает 12 месяцев после отчетной даты;
- оставшийся срок обращения (погашения) вложения составляет менее 12 месяцев, но компанией заключено дополнительное соглашение, продлевающее срок обращения (погашения) финансового вложения так, что суммарный оставшийся срок обращения составляет более 12 месяцев.

При соблюдении данных условий финансовое вложение на отчетную дату должно быть учтено в составе долгосрочных активов. Если данные условия не соблюдаются, компания должна реклассифицировать долгосрочное вложение в категорию краткосрочных.

Финансовые вложения принимаются к учету по **первоначальной стоимости** в сумме фактических затрат.
При приобретении финансовых вложений за плату в их первоначальную стоимость включаются фактические затраты по совершению сделки, а именно:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- вознаграждение и комиссионные, уплаченные специализированным организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением финансовых вложений, если на основании этих услуг компания приняла решение о приобретении финансовых вложений;
- сборы регулирующих органов и фондовых бирж;
- проценты, начисленные по заемным средствам до момента принятия финансовых вложений к учету в случае, если финансовые вложения приобретаются за счет заемных средств;
- иные расходы, непосредственно связанные с приобретением финансовых вложений, например вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений.

Затраты на приобретение финансовых вложений (кроме сумм, уплачиваемых продавцу), независимо от их размера по сравнению с суммой, уплачиваемой продавцу, включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

В первоначальную стоимость финансовых вложений **не включаются общехозяйственные** и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением финансовых вложений.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных в счет вклада в уставный капитал, признается их денежная оценка, согласованная учредителями.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных компанией безвозмездно, таких, как ценные бумаги, признается:

- их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету, т.е. их рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг;
- сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи полученных ценных бумаг на дату их принятия к бухгалтерскому учету, - для ценных бумаг, по которым организатором торговли на рынке ценных бумаг не рассчитывается рыночная цена.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость активов, переданных или подлежащих передаче компанией. Стоимость активов, переданных или подлежащих передаче компанией, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно компания определяет стоимость аналогичных активов, или, если определить их цену невозможно, исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные финансовые вложения.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада компании-товарища по договору простого товарищества, признается их денежная оценка, согласованная товарищами в договоре простого товарищества

3.3.2. Последующая оценка финансовых вложений

По долговым ценным бумагам, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, разница между номинальной и первоначальной стоимостью включается в состав прочих доходов или расходов равномерно в течение срока их обращения по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода.

По долговым ценным бумагам и предоставленным займам компания не составляет расчет их оценки по дисконтированной стоимости.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. По финансовым вложениям, по которым определяется текущая рыночная стоимость, корректировка их балансовой стоимости до текущей рыночной стоимости производится ежеквартально.
Финансовые вложения, по которым не определяется рыночная стоимость, отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за исключением:

- финансовых вложений, эмитенты которых имеют значительные финансовые трудности (нет уверенности в получении дохода и (или) возврате суммы вложения);
- финансовых вложений, если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

По таким финансовым вложениям начисляется резерв под обесценение.
Резервы под изменение стоимости (обесценение) финансовых вложений формируются ежеквартально на основании данных проведенной инвентаризации финансовых вложений.

Порядок формирования резерва и его документальное оформление производится в соответствии с **Приложением 6** к настоящей учетной политике.

3.3.3. Учет предоставленных займов и процентов по ним

В составе финансовых вложений учитываются займы, выданные другим организациям, как путем предоставления денежных средств, так и в неденежной форме, например, путем предоставления материальных ценностей на возвратной основе.

Первоначальная стоимость займов, выданных в неденежной форме, определяется исходя из рыночной стоимости переданного имущества, увеличенной на сумму НДС. При предоставлении займов в неденежной форме передача имущества заимодавцем заемщику отражается в учете заимодавца как реализация этого имущества.

Начисление процентов по процентным займам производится в конце каждого отчетного периода и на дату погашения обязательства исходя из предусмотренной договором процентной ставки и фактического числа дней пользования займом. Проценты по товарному займу в части, превышающей размер процента, рассчитанного в соответствии со ставками рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действовавшими в периодах, за которые производится расчет процента, подлежат включению в налоговую базу по НДС.
При возврате неденежных займов полученные материальные ценности учитываются по стоимости ранее переданного имущества.

3.3.4. Порядок признания доходов по финансовым вложениям

Доходы в виде дивидендов от участия в уставном капитале других организаций признаются на дату возникновения права получения дивидендов (например, на дату соответствующего решения собрания акционеров).
По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, возможно получение следующих видов дохода:
- доход в виде дисконта, т.е. равномерное включение разницы между номинальной и первоначальной стоимостью ценной бумаги в течение срока обращения ценной бумаги.
- кроме того, выпуск долговых ценных бумаг подразумевает привлечение таким образом заемных средств, поэтому договором может быть также предусмотрена выплата процентов на сумму, уплаченную компанией при приобретении ценных бумаг. Начисление процентов по таким ценным бумагам признается в учете прочими доходами ежемесячно, исходя из процентной ставки, предусмотренной в договоре и количества дней пользования заемными средствами в текущем месяце, независимо от фактической выплаты денежных средств.

Доходы и расходы, связанные с продажей права требования, признаются прочими доходами и расходами на дату выбытия финансовых вложений (в момент погашения требования должником либо при дальнейшей переуступке этого права новому кредитору).

Проценты, начисленные за отчетный период в соответствии с условиями договора по депозитным вкладам в банках, учитываются в составе прочих доходов компании в корреспонденции со счетом 58.7 на конец каждого месяца независимо от фактического получения денежных средств.

3.3.5. Учет выбытия финансовых вложений

Выбытие финансовых вложений отражается в момент, когда компания теряет контроль над данными вложениями. Это происходит в случаях, когда:

- компания передаёт права на финансовое вложение и на получение денежных средств или других активов, вытекающее из этого права, вместе с соответствующими финансовыми рисками, связанными с вложением;
- заканчивается срок действия этих прав или компания отказывается от них иным образом.

Компании отражает выбытие финансовых вложений, когда единовременно прекращаются все условия их принятия к учету.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, они оцениваются следующим способом:

- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ), предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, и ценные бумаги, обладающие индивидуально определенными признаками (например, векселя и облигации), оцениваются по первоначальной стоимости каждой выбывающей из приведенных единиц бухгалтерского учета финансовых вложений.

- прочие ценные бумаги оцениваются при выбытии по первоначальной стоимости первых по времени приобретения ценных бумаг (способ ФИФО).

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

При выбытии финансовых вложений, по которым был создан резерв под обесценение, сумма резерва, приходящаяся на эти финансовые вложения, подлежит списанию в состав прочих доходов компании одновременно со списанием с учета выбывших финансовых вложений

3.4. Учет материально-производственных запасов

К материально-производственным запасам компании относятся материалы, товары.

Материалы – это материальные ценности, предназначенные для использования в производственном процессе или используемые для управленческих нужд компании. В случае если при приобретении материальных ценностей невозможно достоверно определить предназначены ли приобретаемые материальные ценности для использования в производственном процессе либо для перепродажи, такие материальные ценности подлежат учету в составе сырья и материалов.

Товары – это материальные ценности, закупленные и хранящиеся для перепродажи. Материальные ценности подлежат включению в эту категорию, если достоверно известно, что они предназначены для перепродажи.

3.4.1. Особенности учета и оценки материально-производственных запасов при их поступлении

Материально-производственные запасы (далее - МПЗ) принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости.

Фактическая себестоимость запасов включает все фактические расходы на приобретение и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их нахождения и состояния, в котором они пригодны для использования. В фактическую себестоимость не включаются налог на добавленную стоимость и иные возмещаемые налоги (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

При принятии на учет МПЗ, фактическая себестоимость каждого конкретного вида МПЗ складывается из:

1. Договорной стоимости, к которой относятся следующие расходы, сразу входящие в его фактическую себестоимость:
   - суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
   - невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением единицы МПЗ;
   - вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретены МПЗ, в том случае если вознаграждение можно отнести к каждой отдельной номенклатуре МПЗ;

Данные расходы на приобретение МПЗ учитываются на счете 10 «Материалы» и 41 «Товары» по видам МПЗ.

2. Прочих расходов (отклонений), которые относятся как к каждой конкретной номенклатуре МПЗ, так могут быть рассчитаны и по группе/группам МПЗ в целом. К таким расходам относятся:

- затраты по заготовке и доставке МПЗ до места их использования, включая расходы по страхованию.
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением МПЗ;
- таможенные пошлины;
- начисленные проценты по кредитам, предоставленным поставщиками (коммерческий кредит); начисленные до принятия к бухгалтерскому учету МПЗ проценты по заемным средствам, если они привлечены для приобретения этих запасов;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением МПЗ и доведению МПЗ до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях.

Прочие расходы составляют отклонения в стоимости МПЗ, учитывающиеся на счете 16 «Отклонения в стоимости материальных ценностей». При возможности определения отклонений по каждой конкретной номенклатуре МПЗ, учет отклонений ведется на счете 16.1.1. «Отклонения в стоимости материалов прямые» по видам материалов или на счете 16.2.1 «Отклонения в стоимости товаров прямые». Если же отнести отклонения к какому-либо виду МПЗ невозможно, они учитываются на счете 16.1.2. «Отклонения в стоимости материалов совместные» или на счете 16.2.2 «Отклонения в стоимости товаров совместные».
Списание сумм, учтенных на счете 16, производится в порядке, описанном в пункте 3.4.5 «Порядок списания отклонений в стоимости материальных ценностей» настоящей учетной политики.

Учет поступления МПЗ осуществляется без использования балансового счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей».

Фактическая себестоимость материально-производственных запасов, оплаченных неденежными средствами, зависит от способа поступления запасов в компанию:

- при внесении МПЗ в качестве вклада в уставный (складочный) капитал компании фактическая себестоимость определяется исходя из их денежной оценки, согласованной учредителями (участниками) компании;
- при изготовлении запасов обществом их фактическая себестоимость определяется исходя из фактических затрат, связанных с производством данных запасов в порядке, установленном для определения себестоимости соответствующих видов продукции;
- при безвозмездном получении МПЗ, при оприходовании МПЗ, полученных при демонтаже и разборке основных средств и другого имущества, а также выявленных в результате инвентаризации, их фактическая себестоимость определяется исходя из текущей рыночной стоимости;
- при получении МПЗ по договорам, предусматривающим оплату неденежными средствами, за фактическую себестоимость признается стоимость МПЗ, переданных или подлежащих передаче компанией. Стоимость МПЗ, переданных или подлежащих передаче компанией, устанавливается исходя из цены, по которой обычно в сравнимых обстоятельствах компания определяет стоимость аналогичных активов, а в случае, когда такую стоимость определить невозможно – по цене, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные МПЗ;

В первоначальную стоимость МПЗ **не включаются общехозяйственные** и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением МПЗ.

Курсовые разницы по товарам и материалам, приобретаемым как для текущей, так и для капитальной деятельности, учитываются в составе прочих расходов (доходов).

Стоимость возвратных отходов определяется компанией по цене возможного использования и/или продажи. При этом стоимость учтенных отходов относится в уменьшение стоимости материалов, отпущенных в производство.

3.4.2. Учет неотфактурованных поставок

Неотфактурованными поставками признаются поступившие в компанию МПЗ, на которые отсутствуют расчетные документы (счет или другие документы, принятые для расчетов с поставщиком).

Поступившие запасы приходуются и учитываются в бухгалтерском учете по ценам, указанным в договоре (приложении или спецификации к договору) без НДС, в корреспонденции со счетом учета расчетов с поставщиками 60.4 «Расчеты по неотфактурованным поставкам».
После получения расчетных документов по неотфактурованным поставкам сумма кредиторской задолженности переносится на счет учета денежных расчетов с поставщиками. Если материалы на дату получения расчетных документов полностью или частично списаны в производство, учетная цена материалов не корректируется, а разница между нею и фактической себестоимостью относится на счет отклонений в стоимости материалов в корреспонденции со счетом расчетов с поставщиками.

Если расчетные документы по неотфактурованным поставкам поступили в следующем году после представления годовой бухгалтерской отчетности, то при наличии разницы между учетной стоимостью оприходованных МПЗ и их фактической себестоимостью, суммы разницы списываются в месяце, в котором поступили расчетные документы в следующем порядке:

- уменьшение стоимости МПЗ отражается по дебету счета расчетов с поставщиками и кредиту счета прочих доходов и расходов (как прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году):
- увеличение стоимости МПЗ отражается по кредиту счета расчетов с поставщиками и дебету счета прочих доходов и расходов (как убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году):

3.4.3. Учет материально-производственных запасов в пути

Под **МПЗ в пути** понимаются запасы, фактически не поступившие в компанию, но право собственности на которые перешло к компании в соответствии с условиями договора.

Такие МПЗ по стоимости, указанной в договоре, отражаются на балансовых счетах 10.15 «Материалы в пути», 41.5 «Товары в пути» в корреспонденции со счетом расчетов с поставщиками без оприходования этих ценностей на склад.

3.4.4. Особенности оценки и списания материально-производственных запасов при их выбытии

Оценка МПЗ при списании в производство, реализации на сторону и прочем выбытии производится по средней себестоимости. При этом средняя себестоимость определяется в рамках МПЗ по каждой номенклатуре и по каждому месту хранения. Цена, определенная указанным способом, применяется для оценки каждого вида МПЗ при их выбытии.

Поступившая в компанию спецодежда независимо от стоимости и срока полезного использования учитывается в составе МПЗ на субсчете 10.11 «Специальная одежда на складе».

Учет специальной одежды, находящейся в производстве (эксплуатации), ведется на счете 10.12.2 «Специальная одежда в эксплуатации».
Если срок полезного использования специальной одежды составляет более 12 месяцев, ее стоимость погашается линейным способом исходя из срока ее полезного использования. Погашение стоимости спецодежды включается в затраты на производство.

Если срок полезного использования спецодежды составляет 12 месяцев и менее, она списывается в производство единовременно в момент ее передачи в эксплуатацию. Ее стоимость относится на счета учета затрат на производство. С целью контроля за сохранностью спецодежды, единовременно списанной на затраты производства, в момент передачи в эксплуатацию она принимается к учету на забалансовый счет 012 «Специальная одежда в эксплуатации» по фактической себестоимости. Учет спецодежды на забалансовом счете ведется по сотрудникам.

В случае, если работник, которому была выдана спецодежда, увольняется до истечения срока ее полезного использования, он обязан возвратить полученную спецодежду на склад компании. Если срок полезного использования спецодежды составляет менее 12 месяцев и при выдаче работнику ее стоимость была списана в производство, в момент возврата спецодежды на склад увольняющимся работником ее оприходование на счет 10.11 «Специальная одежда на складе» не производится. Передача спецодежды от работника кладовщику отражается внутренними оборотами счета 012 «Специальная одежда в эксплуатации». Кроме того, возврат работником специальной одежды отражается в его личной карточке.

Автомобильные шины, независимо от срока полезного использования списываются на счета учета производственных затрат в момент передачи их в производство с последующим учетом на забалансовом счете 017 «МПЗ, списанные в производство и учитываемые в особом порядке».

3.4.5. Порядок списания отклонений в стоимости материальных ценностей

Суммы расходов по приобретению МПЗ, которые в течение месяца накапливаются на счете 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», подлежат ежемесячному списанию на соответствующий вид расходов.

Суммы расходов по приобретению МПЗ, накопленные по счету 16, распределяются к списанию на расходы и на остаток пропорционально стоимости использованных МПЗ.

Порядок распределения транспортно-заготовительных и других расходов, связанных с приобретением МПЗ, с использованием счета 16 приведен в **Приложении № 7**.

3.4.6. Формирование резерва под снижение стоимости (обесценение) запасов

МПЗ принимаются к учету по фактической себестоимости. С течением времени цены на определенные виды МПЗ могут упасть в результате изменения рыночной конъюнктуры, МПЗ в процессе хранения могут потерять часть своей стоимости, соответственно оценка, по которой они были отражены в бухгалтерском учете, уже не будет отражать их

реальную стоимость. Для их правильного отражения в бухгалтерском балансе используется процедура создания резерва под снижение стоимости МПЗ.

Порядок формирования и отражения в учете резерва под снижении стоимости (обесценения) материальных ценностей определен в **Приложении № 8** к настоящей учетной политике.

Для отражения резерва в бухгалтерском учете используется счет 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей».

В бухгалтерском учете расходы на создание резервов под снижение стоимости МПЗ отражаются в составе прочих расходов компании.

МПЗ отражаются в отчетности компании по фактической себестоимости за вычетом резервов.

3.5. Учет расходов будущих периодов

Расходы будущих периодов (РБП) включают в себя расходы, производимые компанией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам. РБП подлежат списанию на соответствующие статьи затрат в тех периодах, к которым они относятся.

Не относятся к расходам будущих периодов сезонные расходы, которые признаются расходами того периода, когда они возникли.

Уровень аналитики рабочего плана счетов (**Приложение №1** к настоящей учетной политике) обеспечивает получение без дополнительной настройки учетной системы или трансформирующих таблиц информации о следующих видах РБП:

- Расходы на отпуска;
- Расходы на неисключительные права пользования программным обеспечением;
- Стоимость основных средств, переданных в лизинг и учитываемых на балансе лизингополучателя;
- Прочие расходы будущих периодов.

Списание РБП производится с кредита счета 97 «Расходы будущих периодов» в дебет счетов учета затрат по соответствующим статьям. Списание производится равномерно в течение срока, установленного при принятии к бухгалтерскому учету произведенных расходов как расходов будущих периодов.

При этом списание РБП производится исходя из количества календарных дней в отчетном периоде.

Если в документах не указан срок полезного использования, то он устанавливается комиссией, состав которой утверждается приказом руководителя компании. Срок полезного использования РБП устанавливается комиссией исходя из ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого компания может получать экономические выгоды (доход). При определении срока полезного использования РБП (если срок полезного использования в документах не указан) комиссия оформляет акт, форма которого содержится в **Приложении № 2** к настоящей учетной политике.

3.6. Учет денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства включают наличные денежные средства и вклады до востребования, а также денежные средства на счетах в банках.

Эквиваленты денежных средств - это краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости. В состав эквивалентов денежных средств не включаются денежные документы.

Денежные документы включают в себя оплаченные документы: авиабилеты, санаторно-курортные путевки, путевки в детские оздоровительные лагеря, дорожные чеки и другие денежные документы.

Учет денежных документов ведется на счете 50.3 «Денежные документы». Денежные документы приходуются в сумме фактических затрат на их приобретение. Списание денежных документов при их реализации и ином выбытии производится по себестоимости каждой единицы.

3.7. Учет отдельных видов расчетов с дебиторами и кредиторами

В бухгалтерском балансе компании дебиторская и кредиторская задолженность делится по срокам ее образования на 2 группы:

- краткосрочная, т.е. задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев и менее после отчетной даты;
- долгосрочная - задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Компания осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную производится в момент, когда по условиям договора до момента погашения суммы долга остается 365 дней. Указанный перевод осуществляется на основании данных ежеквартальной инвентаризации дебиторской и кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность отражается в отчетности с учетом предъявленных и/или признанных и/или присужденных штрафов, пеней и неустоек.

Кредиторская задолженность отражается в отчетности с учетом предъявленных и/или признанных и/или присужденных штрафов, пеней и неустоек.

3.7.1. Учет задолженности, выраженной в иностранной валюте и условных денежных единицах

Дата совершения операции в иностранной валюте - день возникновения у компании права в соответствии с законодательством Российской Федерации или договором принять к бухгалтерскому учету активы и обязательства, которые являются результатом этой операции.

Курсовая разница - разница между рублевой оценкой актива или обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, на дату исполнения обязательств по оплате или отчетную дату данного отчетного периода, и рублевой оценкой этого же актива или обязательства на дату принятия его к бухгалтерскому учету в отчетном периоде или отчетную дату предыдущего отчетного периода.

Дебиторская и кредиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте, в том числе подлежащая оплате в рублях, для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности подлежит пересчету в рубли. Пересчет стоимости в рубли производится по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату совершения операции, а также на отчетную дату. В случае, если для пересчета выраженной в иностранной валюте дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

При погашении задолженности, а также при пересчете неоплаченного остатка задолженности, выраженной в иностранной валюте (в том числе подлежащей оплате в рублях) в рубли по курсу на конец отчетного периода, сумма в рублях обычно меняется, и в результате возникает курсовая разница. Курсовые разницы (кроме относящихся к процентам и иным расходам к уплате по заемным средствам, направленным на приобретение инвестиционного актива) относятся на прочие доходы или расходы.

3.7.2. Резерв по сомнительным долгам

С целью достоверного отражения в отчетности дебиторской задолженности компания формирует резерв по сомнительным долгам. Сомнительной признается дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором и не обеспечена банковской гарантией, поручительством, залогом или задатком.

Резерв по сомнительным долгам формируется на основе результатов проведенной инвентаризации дебиторской задолженности компании. Инвентаризация дебиторской задолженности и резерва по сомнительным долгам проводится компанией ежеквартально.

Резерв по сомнительным долгам создается в порядке, предусмотренном в **Приложении № 9** к настоящей учетной политике.

3.7.3. Списание безнадежных долгов

Безнадежным признается долг, по которому истек срок исковой давности либо получение которого признано невозможным вследствие отказа суда во взыскании либо вследствие неплатежеспособности должника.

Факт признания долга безнадежным должен быть подтвержден документально.

Списанию в счет уменьшения резерва по сомнительным долгам подлежит только дебиторская задолженность, по которой был создан резерв. Списание незарезервированных долгов, признанных безнадежными, производится за счет прочих расходов компании.

После списания дебиторская задолженность учитывается на забалансовом счете по счету 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» в течение пяти лет с момента ее возникновения, для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае имущественного изменения положения должников.

Дебиторская задолженность, нереальная для взыскания, не учитывается на забалансовом учете, ввиду отсутствия необходимости контроля за обязательствами, которые в силу установленных и доказанных причин никогда не будут исполнены (предприятие ликвидировано и т.п.).

Досрочное списание безнадежной дебиторской задолженности с забалансового счета 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» возможно в следующих случаях:

- при погашении (полностью или частично) задолженности должником;
- при ликвидации должника.

3.7.4. Расчеты с поставщиками и подрядчиками по методу начислений

Кредиторская задолженность признается в том отчетном периоде, в котором возникли обязательства по договору за выполненные работы, оказанные услуги независимо от факта наличия первичных документов, оформленных в надлежащем порядке (подписанных контрагентами, заверенных печатью и т.п.). То есть кредиторская задолженность признается в момент, когда расходы фактически понесены.

При этом сумма принимаемых расходов отражается по кредиту субсчета 76.15 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками по методу начислений» в корреспонденции со счетами учета затрат. Сумму для начисления определяет куратор договора. Сумма начисления отражается в учете без НДС.
После получения расчетных документов от поставщика или подрядчика указанная сумма сторнируется и проводится в соответствии с поступившими документами по кредиту счета расчетов с поставщиками и подрядчиками.

3.8. Учет кредитов и займов и затрат по их обслуживанию

Кредиты, займы могут быть получены как денежными средствами, так и в неденежной форме (товарный кредит). При получении товарного кредита сумма кредита учитывается по рыночной стоимости, увеличенной на сумму НДС.

Кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте, в том числе подлежащие оплате в рублях, а также начисленные, но невыплаченные проценты по ним и несписанные дисконты и премии для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности подлежат пересчету в рубли. Пересчет стоимости в рубли производится по курсу Центрального банка Российской Федерации. В случае, если для пересчета выраженного в иностранной валюте кредита (займа), подлежащего оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Переоценка основной суммы долга по кредитам (займам), выраженной в иностранной валюте, производится на конец каждого отчетного периода, а также при погашении основной суммы кредита (займа). Обязательства по выплате процентов пересчитываются на конец каждого отчетного периода и при выплате начисленных процентов.

Начисление процентов производится в соответствии с принципом начисления в конце каждого отчетного периода, а также при погашении обязательства. Начисление процентов производится исходя из ставки, установленной договором и количества дней пользования кредитом/займом в отчетном периоде.

В случае предоплаты процентов сумма предоплаты отражается в составе расходов будущих периодов.

Все начисленные проценты относятся на расходы в том периоде, за который они были начислены, за исключением капитализируемых.

Капитализация процентов при создании инвестиционного актива производится при наличии следующих условий:

1. Возникновение расходов по приобретению и (или) строительству инвестиционного актива. При этом возникновение расходов понимается в соответствии с принципом начисления, т.е. независимо от факта оплаты.
2. Фактическое начало работ, связанных с формированием инвестиционного актива. Сюда относится не только физическое создание актива, но и административная работа, предшествующая началу физического создания.
3. Наличие фактических затрат по займам и кредитам (начисление процентов).

В случае если компания использует средства полученных займов и кредитов для осуществления предварительной оплаты материально - производственных запасов, других ценностей, работ, услуг или выдачи авансов и задатков в счет их оплаты, то расходы по обслуживанию указанных займов и кредитов относятся компанией - заемщиком на расходы будущих периодов с последующим включением в стоимость МПЗ. При поступлении в компанию заемщика материально - производственных запасов и иных ценностей, выполнении работ и оказании услуг дальнейшее начисление процентов и осуществление других расходов, связанных с обслуживанием полученных займов и кредитов, отражаются в бухгалтерском учете в общем порядке - с отнесением указанных затрат на прочие расходы компании - заемщика.

3.8.1. Порядок учета долгосрочной (свыше 12 месяцев) задолженности по займам и кредитам

Компания осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную. Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную компанией - заемщиком производится в момент, когда по условиям договора займа и (или) кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней. Анализ срока, оставшегося до полного погашения основной суммы долга, производится компанией на ежеквартальной основе по результатам проведенной инвентаризации.

Реклассификация оформляется проводкой в конце отчетного периода на сумму текущей части долгосрочной задолженности, подлежащей погашению не более чем в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Реклассификация не производится в случае одновременного выполнения следующих требований:

1. Первоначальный срок, на который был получен кредит (займ), превышал 12 месяцев;
2. Предполагается продление договора кредита (займа) либо заключение нового кредитного договора (договора займа) для погашения предыдущего кредита (займа), т.о. что срок погашения по новому договору кредита (займа) превысит 12 месяцев с отчетной даты;
3. Возможность продления подтверждена договором на продление, либо договором, заключенным для погашения первоначального договора кредита (займа), заключенным до даты утверждения финансовой отчетности.

В случае, если кредиты и займы, подлежащие погашению в течение не более чем 12 месяцев после отчетной даты, будут рефинансированы или пролонгированы по решению компании, такие кредиты и займы считаются частью долгосрочного финансирования компании и должны классифицироваться как долгосрочные.

Реклассификации подлежат все компоненты кредитов и займов, погашение которых (списание в случае дисконтов и премий) ожидается в течение не более 12 месяцев с отчетной даты: как начисленные проценты, так и основная сумма задолженности.

3.8.2. Порядок учета процентов (дисконта) по размещенным облигациям и векселям

Стоимость размещенных облигаций, векселей формируется по номинальной стоимости. Разница между фактически полученными средствами и номиналом, начисленным процентом формирует премию либо дисконт, которые должны обособленно учитываться на соответствующих субсчетах счетов 66, 67.

При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта включается векселедателем в состав расходов будущих периодов с последующим ежемесячным списанием на расходы текущего периода.

3.8.3. Порядок учета дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств

Дополнительные затраты, производимые заемщиком в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств, могут включать расходы, связанные с:

- оказанием заемщику юридических и консультационных услуг;
- осуществлением копировально - множительных работ;
- оплатой налогов и сборов (в случаях, предусмотренных действующим законодательством);
- проведением экспертиз;
- потреблением услуг связи;
- другими затратами, непосредственно связанными с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств.

Включение дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, не связанных с приобретением инвестиционного актива, размещением заемных обязательств, производится в отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы.

3.9. Учет расчетов по налогам

3.9.1. Особенности учета расчетов по налогам

Расчет налогов производится в соответствии со сроками и порядком, установленными налоговым законодательством РФ.

Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами оцениваются с учетом признанных пени и штрафов, причитающихся к уплате на конец отчетного периода. Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами по признанным пеням и штрафам отражаются на счете 99.6 «Штрафы и пени в бюджет».

В целях своевременной и достоверной подготовки бухгалтерской отчетности компании производится расчетное начисление сумм по отдельным видам налогов приходящихся на текущий месяц в сроки, установленные для подготовки бухгалтерской отчетности компаний. В сроки, установленные для фактического начисления сумм налога, расчетная вели-

чина налога сторнируется, и отражается фактическая сумма налога к уплате в бюджет, рассчитанного в соответствии с требованиями налогового законодательства.

Уплата сумм налога производится в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ и отражается в бухгалтерском учете в обычном порядке на счетах учета расчетов с бюджетом.

В годовой бухгалтерской отчетности, представляемой в налоговые органы, органы государственной статистики, другие органы исполнительной власти отражается фактическая сумма налогов согласно данным налоговой декларации.

3.9.2. Особенности применения принципа начисления к учету налога на прибыль

Отчетный период по налогу на прибыль - первый квартал, полугодие и девять месяцев календарного года. При этом, величина ежемесячного начисляемой суммы по налогу на прибыль определяется исходя из данных налоговых регистров, в которых расчет налога отражен с учетом всех возникающих постоянных и временных разниц в соответствии в ПБУ 18/02.

По итогам каждого отчетного периода исчисляется сумма авансового платежа, исходя из ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного периода. Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются и декларируются не позднее 28 календарных дней со дня окончания соответствующего отчетного периода. В течение отчетного периода уплачиваются ежемесячные авансовые платежи, которые определяются расчетным путем по данным за предыдущие отчетные периоды.

По итогам отчетного года в бухгалтерском учете отражается текущий налог на прибыль согласно данным налоговой декларации.

3.9.3. Особенности применения принципа начисления к учету налога на имущество

По налогу на имущество, налоговый период по которому составляет один год, а отчетный – квартал, ежемесячно производится расчетное начисление суммы налога, приходящейся на данный месяц исходя из данных бухгалтерского учета о стоимости имущества, составляющего налоговую базу, по формуле:

$НБ_{НИ} = (И_Н + И_К) /2/ 12$
где:
$НБ_{НИ}$ – налоговая база по налогу на имущество,
$И_Н$ – сумма статей баланса, учитываемых при расчете налога на имущество на начало месяца,
$И_К$ – сумма статей баланса, учитываемых при расчете налога на имущество на конец месяца.

При этом для правильного расчета налога на прибыль начисление налога на имущество в 1-м и 2-м месяцах квартала производится таким образом, чтобы начисляемые суммы не уменьшали налога на прибыль.

При составлении декларации по налогу на имущество за отчетный период (квартал) сторнируются суммы, начисленные в 1-м и 2-м месяце отчетного периода, и отражается сумма налога на имущество к уплате в бюджет по декларации.

3.10. Учет целевого финансирования

Под **целевым финансированием и поступлениями** понимают средства (денежные средства, иное имущество и имущественные права), предназначенные для осуществления мероприятий целевого назначения и увеличивающие экономическую выгоду компании в результате поступления данных средств.

Сюда могут относиться средства, полученные:

- из бюджетов всех уровней (субсидии, субвенции и т.д.);
- от международных институтов;
- от других организаций и граждан.

Под **государственной помощью** понимают субвенции, субсидии (бюджетные средства), бюджетные кредиты, включая предоставление в виде ресурсов, отличных от денежных средств (земельные участки, природные ресурсы и другое имущество) и в прочих формах.

К государственной помощи не относятся экономические выгоды, связанные с:

- предоставлением налоговых льгот,
- предоставлением отсрочек, рассрочек по уплате налогов и сборов, инвестиционных налоговых кредитов,
- участием государственных организаций в уставном капитале компании,
- государственным регулированием цен и тарифов;
- созданием инфраструктуры, установлением ограничений на деятельность конкурентов и т.п. действиями, которые могут оказывать влияние на общие хозяйственные условия деятельности компании.

3.10.1. Учет поступления средств целевого финансирования

Для признания средств в качестве целевого финансирования необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- имеется уверенность, что компанией будут выполнены условия предоставления этих средств и
- эти средства будут получены.

В случае, если у компании имеется уверенность, что она выполнит условия предоставления целевого финансирования, но нет уверенности, что эти средства будут получены, то до момента фактического получения средств не отражается ни доходов, ни задолженности источника целевого финансирования перед компанией.

В случае, если компания получила средства, но достаточная уверенность в том, что она выполнит условия предоставления этих средств, отсутствует, то до момента выполнения компанией-получателем условий, под которые было предоставлено целевое финансирование, полученные средства отражаются как целевое финансирование.

В случае поступления в компанию целевого финансирования в виде ресурсов, отличных от денежных средств, они принимаются к учету в сумме, равной стоимости полученных или подлежащих получению активов, определяемой исходя из цены, по которой компания устанавливает стоимость таких же или аналогичных активов в сравнимых обстоятельствах.

Если выделение средств целевого финансирования связано с выполнением определенных условий, то период, в течение которого производится списание суммы со счета учета целевого финансирования, определяется исходя из времени признания отдельных видов расходов.
В некоторых случаях компании может предоставляться помощь, не требующая от компании выполнения каких-либо условий, например, предоставленная в качестве компенсации по расходам или убыткам, понесенным в прошлые учетные периоды. Если такие поступления являются компенсацией убытков, классифицированных как чрезвычайные расходы, то они классифицируются как чрезвычайные доходы. При этом счет 86 «Целевое финансирование» не используется, доход признается в корреспонденции со счетами учета денежных средств, иного имущества и имущественных прав либо обязательств (в случае получения выгод в форме прощения долга).

Если целевое финансирование получено для осуществления капитальных расходов, в момент ввода внеоборотного актива в эксплуатацию отражаются доходы будущих периодов. Если целевые средства получены на финансирование текущих расходов, они признаются доходами будущих периодов в момент принятия к бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, начисления оплаты труда и осуществления иных аналогичных расходов.

3.10.2. Учет возврата средств целевого финансирования

В случае нарушения условий предоставления средств целевого финансирования компания должна осуществить возврат полученных средств.
В этом случае та часть средств, которая уже отнесена на доходы, отражается как убыток компании в корреспонденции со счетом учета целевого финансирования. Если целевое финансирование включало признание доходов будущих периодов, то доходы будущих периодов списываются на счет целевого финансирования.

3.11. Доходы будущих периодов

Доходы будущих периодов – доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, то есть в отчетном периоде доходы еще не заработаны. Доходы будущих периодов подлежат отнесению на финансовые результаты при наступлении отчетного периода, к которому они относятся.

Доходы будущих периодов подразделяются на следующие виды:

- собственно доходы, полученные в счет будущих периодов. Сюда относятся суммы, поступившие по договорам, если они заключены на длительный срок и не предусматривают перерасчетов по факту оказания услуг (выполнения работ).
  Поступление денег в качестве аванса или в счет предварительной оплаты доходом будущих периодов не признаются. Для учета авансов и предоплат используется счет 62.2 "Авансы полученные денежные".
- безвозмездные поступления активов - рыночная стоимость активов, полученных безвозмездно, а также сумма бюджетных средств, направленных коммерческой компанией на финансирование расходов. Здесь отдельно выделяются поступления:
  - основных средств,
  - нематериальных активов,
  - материально-производственных запасов,
  - прочего имущества или имущественных прав

- предстоящие поступления задолженности по недостачам, выявленным за прошлые годы - суммы недостач ценностей, выявленных за прошлые отчетные периоды (до отчетного года), признанных виновными лицами, или суммы, присужденные к взысканию по ним судом;
- разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей. При взыскании с виновных лиц стоимости недостающих ценностей разница между суммой возмещения и фактической стоимостью похищенных ценностей относится к доходам будущих периодов. Суммы возмещения ущерба признаются в составе прочих доходов (на счете 91) только по мере их фактического получения от виновного лица.

3.11.1. Принятие доходов будущих периодов к учету

Доходы будущих периодов отражаются в момент поступления денежных средств, иного имущества либо имущественных прав. При поступлении активов, отличных от денежных средств, их оценка производится по рыночной стоимости.

Сумма бюджетных средств, направленных компанией на финансирование расходов отражается по кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов» в корреспонденции со счетом 86 «Целевое финансирование».

3.11.2. Списание доходов будущих периодов

Доходы будущих периодов списываются на доходы по мере признания выручки в соответствии с условиями, указанными в разделе 3.14. «Учет доходов» настоящей учетной политики.

Безвозмездные поступления, связанные с внеоборотными активами, списываются на прочие доходы по мере начисления амортизации по активам, создание которых было обусловлено этими поступлениями, в сумме, пропорциональной сумме начисленной амортизации. По иным безвозмездно полученным материальным ценностям доходы будущих периодов списываются на прочие доходы по мере списания на счета учета затрат на производство (расходов на продажу).

В случае возврата безвозмездно полученных ценностей сумма, списанная на доходы, признается убытком в корреспонденции со счетом учета задолженности по целевому финансированию, а несписанный остаток на счете доходов будущих периодов признается задолженностью по возврату средств в том периоде, в котором возникло требование о возврате.

При реализации безвозмездно полученных ценностей остаток суммы доходов будущих периодов подлежит отражению в составе прочих доходов, если при этом не возникает обязанности вернуть безвозмездно полученные средства. В случае если такая обязанность возникает, необходимо отражать операции согласно порядку, описанному в предыдущем абзаце.

3.12. Учет резервов

Компания создает следующие виды резервов:

- Резерв под обесценение финансовых вложений;
- Резервы под снижение стоимости (обесценение) материальных ценностей;
- Резервы по сомнительным долгам;

- Резерв под условные обязательства.

Порядок формирования и использования указанных резервов определен соответственно в **Приложениях № 6, 8, 9** к настоящей учетной политике.

В компании не создаются резервы на:
- ремонт основных средств;
- резерв на оплату отпусков.

3.13. Учет собственных средств компании

К собственным средствам компании относятся:

Уставный капитал отражает величину средств, вложенных собственниками компании (по номинальной стоимости размещенных акций или долей) и гарантирующих интересы кредиторов компании.

Резервный капитал – это часть накопленной чистой прибыли, распределение собственникам которой запрещено для большей финансовой устойчивости общества. Формирование резервного капитала осуществляется в соответствии с требованиями законодательства и по инициативе компании в соответствии с учредительными документами.

Добавочный капитал отражает различные по своей природе выгоды, накопленные с начала функционирования компании, которые по той или иной причине не могут считаться доходом компании и потому не отражаются в отчете о прибыли и убытках, в частности:

- **эмиссионный доход**, отражающий превышение средств, поступающих от участников общества за доли участия в капитале (акции), над номинальной стоимостью долей (акций);
- **результат переоценки имущества**, отражающий прирост стоимости сверх первоначальной в результате переоценок, проведенных ранее;
- **курсовая разница, связанная с формированием уставного капитала** компании, подлежит отнесению на ее добавочный капитал.
- **прочий добавочный капитал** – в добавочный капитал можно включать суммы, направляемые на пополнение собственных оборотных средств за счет нераспределенной прибыли компании и др.

Сумма дооценки объекта основных средств в результате переоценки зачисляется в добавочный капитал компании. Сумма дооценки объекта основных средств, равная сумме уценки его, проведенной в предыдущие отчетные периоды и отнесенной на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), зачисляется на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

Сумма уценки объекта основных средств в результате переоценки относится на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытый убыток). Сумма уценки объекта основных средств относится в уменьшение добавочного капитала компании, образованного за счет сумм дооценки этого объекта, проведенной в предыдущие отчетные периоды. Превышение суммы уценки объекта над суммой дооценки его, зачисленной в добавочный капитал компании в результате переоценки, проведенной в предыдущие отчетные периоды, относится на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытый убыток).

При выбытии объекта основных средств сумма его дооценки переносится с добавочного капитала компании в нераспределенную прибыль компании.

Списание суммы дооценки за счет нераспределенной прибыли не отражается в отчете о прибылях и убытках.

Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров – это, в случае акционерного общества, выкупленные обществом акции (независимо от назначения выкупленных акций, ликвидация либо дальнейшая перепродажа) либо, в случае общества с ограниченной ответственностью, выкупленные доли (независимо от назначения).

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – чистая прибыль (убыток), отражаемая нарастающим итогом с начала деятельности компании, не распределённая между акционерами (участниками общества) и не использованная иным способом.

3.13.1. Учет уставного капитала

Уставный капитал увеличивается за счет:

- средств, полученных от участников общества;
- других составляющих капитала (увеличение уставного капитала за счет присоединения добавочного капитала, нераспределенной прибыли).

Уменьшение уставного капитала:

- уменьшения долей участников:
  - при невнесении участником общества суммы в оплату задолженности за полученную долю;
  - при уменьшении уставного капитала до суммы чистых активов;
- погашение долей, принадлежащих.

3.13.2. Учет резервного капитала

Резервный капитал создается за счет отчислений от нераспределенной прибыли компании. Уменьшение резервного капитала производится в случае направления его на покрытие убытков, то есть в корреспонденции со счетом нераспределенной прибыли.

3.13.3. Учет собственных акций, выкупленных у акционеров

Учет собственных акций, выкупленных у акционеров, производится по фактической стоимости приобретения.

В случае дальнейшей реализации по цене выше стоимости приобретения, разница относится на прочие доходы (счет 91). Если дальнейшая реализация производилась по цене ниже стоимости приобретения, то убыток относится в прочие расходы.

3.13.4. Учет использования нераспределенной прибыли

Использование нераспределенной прибыли происходит путем:
- начисления дивидендов;
- отчислений в резервный фонд;
- отчислений в прочие резервы (фонды);
- увеличения уставного капитала по решению участников;
- уменьшения на суммы затрат, связанных с размещением капитала;
- покрытие убытков прошлых лет.

Использование нераспределенной прибыли отражается в учете на дату принятия решения акционеров о расходовании нераспределенной прибыли.

3.14. Учет доходов

3.14.1. Классификация и порядок признания доходов от обычной деятельности

Обычная деятельность – это любая деятельность, осуществляемая компанией в виде составной части ее бизнеса, а также такая связанная с ней деятельность, которой компания занимается в ее продолжение, которая имеет к ней отношение или возникает из нее.

Доходами от обычных видов деятельности признается:

- выручка от оказания услуг по предоставлению в пользование денежных средств.

Выручка от обычных видов деятельности признается, когда удовлетворяются все перечисленные ниже условия:
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от компании к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- компания имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумму выручки можно надежно оценить;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод компании. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод компании, имеется в случае, когда компания получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно измерены.

Компания признает выручку от оказания услуг в виде процентов, полученных за предоставление в пользование денежных средств, каждый истекший отчетный период (месяц) в соответствии с условиями договора.

3.14.2. Классификация и порядок признания прочих доходов

В составе прочих доходов компания отражает:

- выручку от предоставления за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов;
- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров (кроме указанных в выручке) и других МПЗ;
- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете в этом банке, проценты и иные доходы по ценным бумагам;
- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;
- доходы по договорам цессии;
- дивиденды к получению;
- курсовые разницы;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные безвозмездно, в т.ч. по договору дарения;
- поступления в возмещение причиненных компании убытков;
- излишки материальных ценностей, выявленные при инвентаризации;
- поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств-стихийного бедствия, пожара, аварии и т.п., а именно: связанные с экспроприацией активов (возмещение), страховое возмещение в результате землетрясения или другой природной катастрофы, страховые возмещения в результате ДТП, и т.п.
- прочие доходы.

Порядок признания прочих доходов:

- поступления от продажи основных средств и прочих активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), признаются в порядке, аналогичном условиям признания выручки;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещения причиненных компании убытков - в отчетном периоде, в котором судом вынесено решение об их взыскании, или они признаны должником;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которой срок исковой давности истек, - в отчетном периоде, в котором срок исковой давности истек. В случае, если задолженность списывается ранее истечения срока исковой давности, доход отражается в периоде принятия решения о списании такой задолженности (на основании приказа руководителя);
- разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц исходя из рыночной стоимости (но не ниже балансовой стоимости с учетом износа), и балансовой стоимостью имущества по недостачам – на дату издания приказа об удержании ущерба из заработка виновника либо на дату проведения акта инвентаризации имущества (в случае, если имущество находилось у сторонней организации)
- дивиденды признаются: промежуточные – в момент объявления, годовые – в момент их утверждения годовым собранием акционеров.
- иные поступления - по мере образования (выявления).

При отчуждении основных средств, права на которые подлежат государственной регистрации, применяется следующий порядок учета: списание с баланса ОС, подлежащих государственной регистрации, происходит в момент подписания акта приемки-передачи ОС и подачи полного и правильно оформленного пакета документов на государственную регистрацию. Выручка от реализации основных средств, права на которые подлежат государственной регистрации, также признается в момент передачи объекта основных средств покупателю по акту (накладной) приемки-передачи основных средств вне зависимости от даты государственной регистрации таких прав.

3.15. Учет расходов

Расходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод компании. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод компании, имеется в случае, когда компания передала актив либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива.

3.15.1. Учет расходов по обычным видам деятельности

Обычная деятельность – это любая деятельность, осуществляемая компанией в виде составной части ее бизнеса, а также такая связанная с ней деятельность, которой компания занимается в ее продолжение, которая имеет к ней отношение или возникает из нее.

Расходами по обычным видам деятельности признаются расходы, связанные с оказанием услуг по предоставлению в пользование денежных средств.

В состав расходов по обычным видам деятельности включаются все расходы компании, связанные с основной деятельностью, в том числе те, которые носят ярко выраженный социальный характер (например, расходы на премии и подарки к юбилею или праздникам и т.д.).

При формировании расходов по обычным видам деятельности их группировка осуществляется по следующим элементам:

- затраты на персонал, в том числе:
  - фонд оплаты труда (фонд оплаты труда, премия за производственные результаты и т.д.);
  - отчисления на социальные нужды (обязательные отчисления с ФОТ и т.д.);
  - социальные выплаты (материальная помощь, единовременные выплаты и премии, подарки и премии к праздникам и юбилейным датам, оплата путевок в детские оздоровительные лагеря, оплата санаторно-курортных путевок, оплата за содержание детей в дошкольных учреждениях, льготный проезд работников и членов их семей, возмещение ущерба, причиненного увечьем или иным повреждением здоровья, выходное пособие, расходы по найму жилья для работников и т.д.)
  - прочие расходы на персонал (расходы на добровольное страхование персонала, расходы на оплату проезда к месту учебы и обратно, расходы на оплату труда во время учебного отпуска, оплата высшего и среднего специального образования и т.д.);
- материальные затраты, в том числе:
  - сырье и материалы;
  - недостачи и потери в пределах нормы;
  - технологические потери;
  - покупные полуфабрикаты и комплектующие;
  - тара и тарные материалы;
  - запасные части;
  - прочие материалы;
  - инвентарь и хозяйственные принадлежности;
  - строительные материалы;
  - спецодежда и спецоснастка;
  - форменная одежда;
  - ОС стоимостью не более 10 000 руб;
- транспортные услуги;
- услуги третьих лиц, в том числе:
  - страхование;
  - обучение;
  - телекоммуникационные услуги и услуги связи;
  - услуги по ремонту и техническому обслуживанию основных средств;
  - услуги охраны и обеспечения нормальных условий труда;
  - услуги производственного характера;

- расходы по договорам коммерческой концессии;
- коммунальные услуги;
- прочие услуги третьих лиц;

- амортизация, в том числе:
  - амортизация ОС;
  - амортизация НМА;
- аренда и лизинг, в том числе:
  - финансовая аренда;
  - операционная аренда;
- налоги и сборы в себестоимости (налог на имущество, транспортный налог, т.п.);
- проценты, уплачиваемые компанией за предоставленные ей в пользование денежные средства;
- прочие расходы.

Работы и услуги, которые фактически выполнены и оказаны компании, но по которым отсутствуют подписанные и заверенные печатью контрагента документы (неотфактурованные работы и услуги), в соответствии с принципом начисления отражаются на последнее число отчетного месяца в расходах текущего периода на основании информации подразделений компании, непосредственно являющихся потребителями данных работ и услуг. Указанные расходы отражаются в бухгалтерском учете на основании первичного учетного документа, оформленного лицом, ответственным за совершение операции – куратором договора. При этом сумма принимаемых расходов отражается по кредиту субсчета 76.15 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками по методу начислений» в корреспонденции со счетами учета затрат. Сумма начисления отражается в учете без НДС.
После получения расчетных документов от поставщика или подрядчика указанная сумма сторнируется и проводится в соответствии с поступившими документами по кредиту счета расчетов с поставщиками и подрядчиками.

3.15.2. Учет затрат по направлениям деятельности компании

В компании ведется раздельный учет затрат по направлениям его деятельности.

Расходы по каждому виду деятельности компании формируются в разрезе объектов аналитического учета. Аналитический учет расходов компании осуществляется по статьям затрат в разрезе мест возникновения затрат (МВЗ) и подразделений-центров ответственности (ЦО).

Учёт расходов и доходов от реализации по товарам (работам, услугам), обороты по реализации которых освобождаются от обложения НДС, осуществляется раздельно от учёта расходов и доходов от реализации продукции, облагаемой этим налогом.

3.15.3. Порядок признания управленческих расходов

Общехозяйственные (управленческие) расходы являются текущими расходами отчетного периода и на остатки незавершенного производства не распределяются. Общехозяйственные (управленческие) расходы полностью признаются в отчетном периоде в качестве расходов по обычным видам деятельности и списываются в дебет счетов учета продаж.
Общехозяйственные расходы распределяются пропорционально размеру выручки, полученной от каждого вида деятельности в разрезе Подразделений-ЦО, МВЗ (мест возникновения затрат), номенклатуры в общей сумме выручки.

Учет расходов в виде процентов, уплачиваемых компанией за предоставленные ей в пользование денежные средства ведется на счете 26 «Общехозяйственные расходы».

3.15.4. Классификация прочих расходов

В составе прочих расходов компания отражает:

- расходы по продаже, выбытию или прочему списанию основных средств и иных активов, включая их остаточную стоимость. К иным активам в данном контексте не относятся денежные средства (кроме иностранной валюты), продукция и товары;
- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров а также возмещение причиненных компанией убытков;
- курсовые разницы;
- суммы незарезервированной дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
- недостачи и потери материальных ценностей, если виновные лица не установлены (согласно приказу руководителя Общества) или суд отказал во взыскании убытков с них;
- прочие расходы.

3.16. Учет условных обязательств и активов

Условные обязательства и активы возникают при наличии **условных фактов** - имеющих место по состоянию на отчетную дату фактов хозяйственной деятельности, в отношении последствий которых и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, т.е. возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий, которые не находятся под полным контролем компании.
Все **существенные** условные обязательства и активы подлежат отражению в бухгалтерской отчетности за отчетный год, независимо от того, являются они благоприятными или неблагоприятными для компании.

Условные факты имеют **существенное значение** для компании, если без знания о них пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния или результатов деятельности компании на отчетную дату.

Существенными признаются суммы, составляющие не менее 5% к общему итогу соответствующих данных.

Учет условных обязательств
Условные обязательства делятся на два вида:

- Существующие на отчетную дату обязательства, в связи с которыми на счетах бухгалтерского учета создаются резервы. Создание резерва признается в бухгалтерском учете расходом и в зависимости от вида обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности или прочие расходы.
- Возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию только в пояснительной записке к отчетности.

Степень вероятности	Примерная вероятность	Отражение условного актива	Отражение условного обязательства

Высокая (имеется текущее обязательство, которое вероятно потребует выбытия ресурсов или поступление экономических выгод является вероятным, но не совсем определенным)	Более 50%	Раскрыть в пояснительной записке	Создается резерв
Средняя (имеется возможное обязательство или текущее обязательство, которое может, но вероятно, не потребует выбытия ресурсов)	10% – 50%	Не раскрывается	Раскрыть в пояснительной записке
Низкая (возможность выбытия или поступления ресурсов является отдаленной)	Менее 10%	Не раскрывается	Не раскрывается

Условные активы на счетах бухгалтерского учета не отражаются.

3.17. События, произошедшие после отчетной даты

События после отчетной даты – это факт хозяйственной деятельности, как благоприятный, так и неблагоприятный, который оказал или может оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности компании и который имел место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год.

События после отчетной даты делятся на два вида:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых компания вела свою деятельность (события первого вида);
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых компания ведет свою деятельность (события второго вида).

С точки зрения порядка отражения событий после отчетной даты в отчетности они делятся на следующие группы:

- События, влияющие на непрерывность деятельности компании в целом или какой-либо ее части;
- События, не влияющие на непрерывность деятельности компании в целом или какой-либо ее части.

<u>События первой группы</u> отражаются в отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах компании.

<u>События второй группы</u> отражаются путем раскрытия соответствующей информации в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности. Они не отражаются в синтетическом и аналитическом учете компании в отчетном периоде.

При отражении в отчетности событий, произошедших после отчетной даты, необходимо руководствоваться принципом существенности. Для компании существенными признаются события, денежная оценка последствий которых влияет на определенные показатели

бухгалтерской отчетности, и сумма этой оценки к общему итогу соответствующих (сопоставимых) данных за отчетный год составляет не менее 5%.

3.18. Бухгалтерская отчетность

Годовая бухгалтерская отчетность компании состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- отчета о движении денежных средств;
- отчета о движении капитала;
- приложения к бухгалтерскому балансу;
- пояснительной записки;
- аудиторского заключения

Для составления промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности компанией разработаны и утверждены формы бухгалтерской отчетности **(Приложение № 10).**

Правила формирования статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках приведены в **Приложении № 1.**

4. Внутренний контроль

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность организационных мер, методик и процедур, используемых руководством компании в качестве средств для упорядоченного и эффективного ведения финансово-хозяйственной деятельности, обеспечения сохранности активов, выявления, исправления и предотвращения ошибок и искажения информации, а также своевременной подготовки достоверной финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Система внутреннего контроля включает в себя систему бухгалтерского учета, контрольную среду, средства (процедуры) контроля.

Под контрольной средой понимаются осведомленность и действия руководства компании, направленные на установление и поддержание системы внутреннего контроля, а также понимание важности такой системы. Контрольная среда влияет на эффективность конкретных средств контроля и включает в себя следующие составляющие:
- основные принципы управления компании;
- принятая компании политика в отношении: организации производства, обеспечения безопасности, заключения договоров, работы с кадрами, охраны окружающей среды;
- обеспечение соответствия хозяйственной деятельности компании требованиям законодательства;
- организационная структура компании;
- распределение ответственности и полномочий между структурными подразделениями компании;
- порядок подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности для внешних пользователей;
-порядок осуществления внутреннего управленческого учета и подготовки отчетности для внутренних целей;
- организация долгосрочного и краткосрочного планирования производственных и экономических показателей;
- разработка и соблюдение средств (процедур) контроля.

Средства (процедуры) внутреннего контроля, имеющие отношение к системе бухгалтерского учета, содействуют достижению следующих целей:

- осуществление операций по общему или специальному разрешению руководства;
- своевременный учет всех операций и прочих событий в точных суммах, на надлежащих счетах и в должные отчетные периоды с тем, чтобы сделать возможной подготовку финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с установленным порядком;
- возможность доступа к активам и записям только по разрешению руководства;
- регулярное сопоставление учтенных активов с активами, имеющимися в наличии, и принятие надлежащих мер в отношении любых расхождений.

К средствам (процедурам) контроля, принятым руководством компании, относятся:
- установление и соблюдение должностных обязанностей работников;
- подотчетность одних работников другим;
- утверждение и соблюдение документов, регламентирующих порядок совершения и отражения в учете хозяйственных операций;
- контроль соблюдения графика документооборота, установленного в компании;
- внутренние проверки и сверки данных структурных подразделений компании по вопросам финансово-хозяйственной деятельности;
- сравнение результатов подсчета денежных средств, ценных бумаг и товарно-материальных запасов с бухгалтерскими записями (инвентаризация);
- сравнение данных, полученных из внутренних источников, с данными внешних источников информации (сверка расчетов с контрагентами, сверка с банками остатков денежных средств на счетах, сверка данных об арендованном и сданном в аренду имуществе и т.п.);
- проверка аналитических счетов и оборотных ведомостей и арифметической точности записей;
- ограничение доступа к активам и записям;
- осуществление контроля за прикладными программами и компьютерными информационными системами, в том числе посредством установления контроля за изменениями компьютерных программ и за доступом к файлам данных, за правом доступа при вводе и выводе информации из системы;
- обеспечение сохранности имущества компании путем надлежащей организации складского хозяйства и оформления материальной ответственности работников;
- сравнение и анализ финансовых результатов с плановыми показателями;
- соблюдение соответствия доходов и расходов.

5. Порядок внесения изменений в учетную политику

Учетная политика не подлежит изменению в течение года за исключением следующих случаев:

- изменения действующего законодательства Российской Федерации или нормативных актов, осуществляющих регулирование бухгалтерского учета;
- реорганизации компании (слияние, разделение, присоединение);
- изменения видов деятельности компании;
- смены собственников.

Не считается изменением учетной политики, утверждение способа ведения бухгалтерского учета фактов хозяйственной деятельности, которые отличны по существу от фактов, имевших место ранее, или возникли впервые в деятельности компании.

Изменения и дополнения к настоящей учетной политике вносятся приказом Президента компании.

Президент
ЗАО «Интегра Финанс» _____ /Ковалева О.А./

Главный бухгалтер
ЗАО «Интегра Финанс» _____ /Баранова М.М./

ПРИЛОЖЕНИЯ

к учетной политике ООО «Интегра Финанс » для целей бухгалтерского учета

1. Рабочий план счетов;
2. Альбом неунифицированных первичных документов бухгалтерского учета;
3. График предоставления первичных учетных документов;
4. График закрытия отчетного периода;
5. Перечень филиалов компании;
6. Порядок формирования и учета резерва под обесценение финансовых вложений;
7. Порядок распределения счета 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей»;
8. Порядок формирования и учета резерва под снижение стоимости (обесценение) материальных ценностей;
9. Порядок формирования и учета резерва по сомнительным долгам;
10. Формы промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности компании.

Приложение № 2
к приказу
от «29» декабря 2006 г.
№ 9

Учетная политика

для целей налогового учета на 2007 год

ООО «Интегра Финанс»

Содержание

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2. ОРГАНИЗАЦИОННО-ТЕХНИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ
   2.1. Организация ведения налогового учета компании
   2.2. Основные требования к ведению налогового учета
      2.2.1.Рабочий план счетов
      2.2.2.Первичные учетные документы

3. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ – ОРГАНИЗАЦИЯ ВЕДЕНИЯ НАЛОГОВОГО УЧЕТА
   3.1. Технология обработки учетной информации. Регистры налогового учета
   3.2. Классификация доходов
   3.3. Порядок признания доходов от реализации и внереализационных доходов
   3.4. Классификация расходов. Порядок признания отдельных видов расходов
      3.4.1. Материальные расходы
      3.4.2. Расходы на оплату труда
      3.4.3. Амортизируемое имущество
      3.4.3.1. Основные средства
      3.4.3.2. Нематериальные активы
      3.4.4. Прочие расходы
      3.4.4.1. Нормируемые расходы
   3.5. Порядок определения расходов на производство и реализацию
      3.5.1. Особенности определения расходов по различным видам
   3.6. Порядок налогового учета убытков от реализации
   3.7. Порядок оценки величины процентных расходов по долговым обязательствам
   3.8. Отчетный и налоговый периоды

4. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

   4.1. Порядок и особенности определения налоговой базы при реализации/передаче товаров/работ/услуг/имущественных прав

5. НАЛОГ НА ИМУЩЕСТВО
6. ЕДИНЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ НАЛОГ
7. ПОРЯДОК РАСЧЕТА С БЮДЖЕТОМ
8. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий документ определяет учетную политику ООО «Интегра Финанс» (далее именуется - компания) для целей налогового учета на 2007 год.

Настоящая учетная политика разработана на основании законодательных, нормативных актов и положений, входящих в систему нормативного регулирования налогового учета в Российской Федерации и устанавливает выбранную компанией совокупность способов (методов) определения доходов и (или) расходов, их признания, оценки и распределения, а также учета иных необходимых для целей налогообложения показателей финансово-хозяйственной деятельности компании.

В настоящем документе последовательно раскрыты все основные аспекты учетной политики: организационно-технический и нормативно-методический.

2. ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ АСПЕКТЫ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Организация ведения налогового учета компании

В области организации налогового учета компания руководствуется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - НК РФ). Система налогового учета организуется компанией самостоятельно, исходя из принципа последовательности применения норм и правил налогового учета, то есть, последовательно от одного налогового периода к другому.

В соответствии с Федеральным Законом РФ от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и настоящей налоговой политикой ведение бухгалтерского и налогового учета компании возложено на бухгалтерскую службу компании.

Налоговый учет – это система обобщения информации для определения налоговой базы по налогам, в отношении которых компания признается налогоплательщиком (налоговым агентом) на основе данных первичных документов, сгруппированных в соответствии с порядком, предусмотренным Налоговым кодексом РФ, другими законодательными актами и настоящей учетной политикой.

Основной целью налогового учета является формирование полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций, осуществленных компанией в течение отчетного (налогового) периода, а также обеспечение информацией внутренних и внешних пользователей для контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты в бюджет и внебюджетные фонды налогов и сборов.

2.2. Основные требования к ведению налогового учета

2.2.1 Рабочий план счетов

Для ведения налогового учета имущества, обязательств и отражения хозяйственных операций в компании применяется:

рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий полный перечень синтетических и аналитических счетов;

рабочий план счетов налогового учета, содержащий полный перечень балансовых и забалансовых счетов по бухгалтерскому учету и налоговых забалансовых счетов (**Приложение № 1** к настоящей учетной политике).

2.2.2. Первичные учетные документы

Для оформления хозяйственных операций в компании применяются унифицированные первичные документы, при этом в компании разработаны и используются неунифицированные формы учетных документов, по которым не предусмотрены типовые формы учетных документов. Альбом неунифицированных форм первичных учетных документов приведен в **Приложении № 2** к учетной политике компании для целей бухгалтерского учета.

3. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ – ОРГАНИЗАЦИЯ ВЕДЕНИЯ НАЛОГОВОГО УЧЕТА

3.1. Технология обработки учетной информации. Регистры налогового учета

Для накопления и систематизации информации для целей налогового учета в учетной системе «1С: Предприятие версия 7.7» используется система счетов бухгалтерского учета и налоговых забалансовых счетов.
Информация для целей налогового учета формируется на основании данных бухгалтерского учета при помощи аналитического признака на балансовых счетах по учету доходов и расходов «включать - не включать» для целей налогового учета при расчете налога на прибыль. В случае, если правила признания доходов и расходов в налоговом учете отличаются от бухгалтерского учета, информация для целей налогового учета формируется на забалансовых налоговых счетах.

Ежемесячно по окончании отчетного периода информация с балансовых и налоговых забалансовых счетов переносится в регистры налогового учета. Перечень регистров налогового учета, применяемый компанией, установлен в **Приложении № 2** к настоящей учетной политике.

Система регистров налогового учета состоит из аналитических регистров, сводного налогового регистра и отчета по статьям доходов и расходов. Формы регистров налогового учета, сводного налогового регистра и отчета по статьям доходов и расходов установлены в **Приложении № 3** к настоящей учетной политике.

Регистры налогового учета содержат все реквизиты, предусмотренные статьей 313 Налогового кодекса РФ.

Далее на основании информации аналитических регистров налогового учета формируется расчет налоговой базы.

3.2. Классификация доходов

К налогооблагаемым доходам в целях настоящей учетной политики относят **доходы от реализации и внереализационные доходы.** При определении доходов из них исключаются суммы налогов, предъявленные компанией покупателю (приобретателю) товаров (работ, услуг, имущественных прав).

Доходом от реализации для целей налогообложения признается выручка:
от оказания услуг по предоставлению в пользование денежных средств (проценты);

от реализации работ, услуг;
от реализации основных средств;
от реализации прочего имущества;
от реализации имущественных прав.

Доходы от сдачи имущества в аренду включается в состав внереализационных доходов.

3.3. Порядок признания доходов от реализации и внереализационных доходов

Компания признает налоговые доходы по методу начисления.

Налогооблагаемые доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (п. 1 ст. 271 НК РФ).

Доходы, относящиеся к нескольким отчетным (налоговым) периодам и/или, если связь между доходами и расходами не может быть определена четко и/или определяется косвенным путем, доходы распределяются компанией самостоятельно, с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов.

По договорам займа и иным аналогичным договорам (иным долговым обязательствам, включая ценные бумаги), срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, доход признается полученным и включается в состав соответствующих налоговых доходов на конец соответствующего отчетного периода. В случае прекращения действия договора (погашения долгового обязательства) до истечения отчетного периода доход признается полученным и включается в состав соответствующих налоговых доходов на дату прекращения действия договора (погашения долгового обязательства) (п.6 ст.271 НК РФ).

Отдельные виды налоговых доходов признаются компанией в следующих периодах (ст.271 НК РФ):

- доходы от реализации – на дату реализации товаров (работ, услуг, имущественных прав), определяемой в соответствии с пунктом 1 статьи 39 НК РФ, независимо от фактического поступления денежных средств (иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав) в их оплату.

- внереализационные доходы в виде безвозмездно полученного имущества (работ, услуг) и иные аналогичные доходы – на дату подписания сторонами акта приема-передачи имущества (приемки-сдачи работ, услуг).

- внереализационные доходы в виде дивидендов от долевого участия в деятельности других организаций; в виде безвозмездно полученных денежных средств; в виде сумм возврата ранее уплаченных некоммерческим организациям взносов, которые были включены в состав расходов; в виде иных аналогичных доходов – на дату поступления денежных средств на расчетный счет (в кассу) компании.

- доходы от сдачи имущества в текущую (операционную) аренду – на последний день отчетного (налогового) периода (равномерно в течение срока договора аренды).

- доходы в виде штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных или долговых обязательств, а также в виде сумм возмещения убытков (ущерба) – на дату признания должником либо дата вступления в законную силу решения суда.

- доходы прошлых лет – на дату выявления дохода (получения и (или) обнаружения документов, подтверждающих наличие дохода). В указанном порядке признаются доходы прошлых лет, период возникновения которых невозможно определить (п.1 ст. 54 НК РФ). При наличии возможности определить период, к которому относятся выявленные доходы, они признаются в периоде их возникновения путем внесения изменений в налоговую декларацию (п.1 ст.81 НК РФ).

- доходы в виде положительной курсовой разницы по имуществу и требованиям (обязательствам), стоимость которых выражена в иностранной валюте, и положительной переоценки стоимости драгоценных металлов – на дату перехода права собственности на иностранную валюту и драгоценные металлы, а также последнее число текущего месяца.

- доходы в виде полученных материалов или иного имущества при ликвидации выводимого из эксплуатации амортизируемого имущества – на дату составления акта ликвидации амортизируемого имущества, оформленного в соответствии с требованиями бухгалтерского учета.

- доходы в виде рыночной стоимости излишков товарно-материальных ценностей и прочего имущества, которые выявлены в результате инвентаризации (п. 20 ст. 250 НК РФ) – на дату составления акта инвентаризации, оформленного в соответствии с требованиями бухгалтерского учета.

- доходы в виде использованных не по целевому назначению целевых поступлений – на дату, когда компания - получатель имущества (в том числе денежных средств) фактически использовала указанное имущество (в том числе денежные средства) не по целевому назначению либо нарушила условия, на которых они предоставлялись.

- доходы от продажи (покупки) иностранной валюты – на дату перехода права собственности на иностранную валюту.

- суммовая разница признается доходом у продавца - на дату погашения дебиторской задолженности за реализованные товары (работы, услуги), имущественные права, а в случае предварительной оплаты - на дату реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав.

- суммовая разница признается доходом у покупателя - на дату погашения кредиторской задолженности за приобретенные товары (работы, услуги), имущество, имущественные или иные права, а в случае предварительной оплаты - на дату приобретения товара (работ, услуг), имущества, имущественных или иных прав.

3.4. Классификация расходов. Порядок признания отдельных видов расходов

Налоговые расходы компании в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направлений деятельности компании подразделяются на расходы, связанные с производством и реализацией, и внереализационные расходы.

Расходы, связанные с производством и реализацией, включают в себя (ст.253 НК РФ):
- расходы, связанные с оказанием услуг по предоставлению в пользование денежных средств, приобретением и (или) реализацией товаров (работ, услуг, имущественных прав);

- расходы на содержание и эксплуатацию, ремонт и техническое обслуживание основных средств и иного имущества, а также на поддержание их в исправном (актуальном) состоянии;
- расходы на научные исследования и опытно-конструкторские разработки;
- расходы на обязательное и добровольное страхование;
- прочие расходы, связанные с производством и (или) реализацией.

Указанные статьи расходов подразделяются, в свою очередь, на материальные расходы, расходы на оплату труда, суммы начисленной амортизации и прочие расходы

Компания признает налоговые расходы **по методу начисления.**

Налоговые расходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты и определяются с учетом положений статей 318 - 320 НК РФ. Расходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором эти расходы возникают, исходя из условий сделок.

В случае, если договор не содержит таких условий и связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем, расходы распределяются компанией **самостоятельно** (п.1 ст. 272 НК РФ). Указанные расходы признаются равномерно в течение срока использования, определенного комиссией, состав которой утверждается приказом руководителя компании.

В случае, если условиями договора предусмотрено получение доходов в течение более чем одного отчетного периода и не предусмотрена поэтапная сдача товаров (работ, услуг), расходы распределяются компанией **самостоятельно** с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов. Расходы компании, которые не могут быть непосредственно отнесены на затраты по конкретному виду деятельности, распределяются **пропорционально доле соответствующего дохода** в суммарном объеме всех доходов компании (п. 1 ст. 272 НК РФ).

По договорам займа и иным аналогичным договорам (иным долговым обязательствам, включая ценные бумаги), срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, расход признается осуществленным и включается в состав соответствующих налоговых расходов на конец соответствующего отчетного периода. В случае прекращения действия договора (погашения долгового обязательства) до истечения отчетного периода расход признается осуществленным и включается в состав соответствующих расходов на дату прекращения действия договора (погашения долгового обязательства) (п. 8 ст. 272 НК РФ).

Отдельные виды налоговых расходов признаются в следующих периодах (ст. 272 НК РФ):

- для стоимости материалов, приходящихся на оказанные услуги - на дату передачи в производство материалов;

- для услуг (работ) производственного характера - на дату подписания компанией акта приемки-передачи услуг (работ);

- для расходов в виде сумм налогов (авансовых платежей по налогам), сборов и иных обязательных платежей - на дату начисления налогов (сборов);

- для расходов по лизинговым платежам - на дату расчетов в соответствии с условиями заключенных договоров (т.е. расходы признаются согласно графика начисления лизинговых платежей);

– для расходов от сдачи имущества в операционную аренду - на последнее число отчетного (налогового) периода (т.е. расходы признаются каждый квартал равномерно в течение срока договора аренды);

- для расходов в виде сумм комиссионных сборов; по иным внереализационным расходам, а также по тем работам и услугам сторонних организаций, которые не предусмотренные пп. 6 п. 1 ст. 254 НК РФ - на дату предъявления компании документов, служащих основанием для произведения расчетов;

- для расходов в виде сумм выплаченных подъемных, в виде компенсации за использование для служебных поездок личных легковых автомобилей и мотоциклов - на дату перечисления денежных средств с расчетного счета (выплаты из кассы) компании;

- для расходов на командировки, на содержание служебного транспорта, на представительские расходы, на иные подобные расходы, которые оплачены подотчетным лицом наличными деньгами - на дату утверждения авансового отчета;

- по расходам в виде отрицательной курсовой разницы по имуществу и требованиям (обязательствам), стоимость которых выражена в иностранной валюте - на дату перехода права собственности на иностранную валюту при совершении операций с иностранной валютой, а также последнее число текущего месяца;

- для расходов от продажи (покупки) иностранной валюты - на дату перехода права собственности на иностранную валюту;

- по расходам, связанным с приобретением ценных бумаг, включая их стоимость - на дату реализации или иного выбытия ценных бумаг;

- по расходам в виде сумм штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных или долговых обязательств, а также в виде сумм возмещения убытков (ущерба) - на дату признания должником либо дата вступления в законную силу решения суда;

- по расходам на приобретение долей, паев - на дату последующей реализации приобретенных долей, паев.

Убытки прошлых лет (расходы, принимаемые при расчете налога, но фактически не учтенные при исчислении налога в прошлых налоговых периодах), которые выявлены в отчетном периоде, необходимо относить в состав внереализационных налоговых расходов на дату выявления расхода (получения и (или) обнаружения документов, подтверждающих наличие расхода) (пп.1 п. 2 ст. 265 НК РФ). В указанном порядке признаются расходы прошлых лет, период возникновения которых невозможно определить (п. 1 ст. 54 НК РФ). При наличии возможности определить период, к которому относятся выявленные расходы, они признаются в периоде их возникновения путем внесения изменений в налоговую декларацию (п. 1 ст. 81 НК РФ).

Компания **не формирует** в налоговом учете **резервы по сомнительным долгам** (ст.266 НК РФ) и учитывает убытки от списания безнадежной (нереальной к взысканию) задолженности в составе налоговых внереализационных расходов (пп.2 п.2 ст.265 НК РФ).

Компания **не формирует** в налоговом учете резерв по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию (ст.267 НК РФ), резерв предстоящих расходов на ремонт (п.2 ст.324 НК РФ), резерв предстоящих расходов на оплату отпусков и резерв на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет (ст. 324.1 НК РФ).

Особенности признания расходов будущих периодов

Компания самостоятельно устанавливает период признания в составе налоговых расходов затрат на приобретение бессрочных лицензий, а также прочих аналогичных расходов будущих периодов, период признания которых не установлен условиями сделки. Указанные расходы признаются равномерно в течение срока использования, определенного комиссией, состав которой утверждается приказом руководителя компании.

3.4.1. Материальные расходы

Признание материальных расходов по производственной деятельности

Датой осуществления материальных расходов признается дата передачи в производство материалов - в части материалов, приходящихся на оказанные услуги, либо дата подписания налогоплательщиком акта приемки-передачи услуг (работ) - для услуг (работ) производственного характера (п. 2 ст. 272 НК РФ).

Признание материальных расходов по торговой деятельности

При осуществлении оптовой, мелкооптовой и розничной торговли **стоимость приобретения товаров не включается в издержки обращения, а учитывается в составе прямых расходов.** При этом стоимость приобретения товаров, отгруженных, но не реализованных на конец месяца, не включается в состав расходов, до момента их реализации.
Затраты на доставку покупных товаров, предназначенных для осуществления торговой деятельности, до собственного склада **не включаются** в цену приобретения товаров, а **учитываются в составе прямых транспортных расходов**, которые подлежат ежемесячному распределению между реализованными и нереализованными товарами по среднему проценту в порядке, который установлен ст. 320 НК РФ

Оценка материальных расходов

Оценка сырья и материалов при их списании в производство осуществляется по средней стоимости (п. 8 ст. 254 НК РФ). При этом средняя стоимость определяется по каждой номенклатуре и по каждому месту хранения отдельно.

Приобретенные МПЗ оцениваются исходя из цен их приобретения, включая комиссионные вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям, ввозные таможенные пошлины и сборы, расходы на транспортировку и иные затраты, связанные с приобретением материально-производственных запасов, за исключением НДС и акцизов, подлежащих вычету. Сумма НДС по приобретенным МПЗ может быть включена в состав

налоговых расходов лишь в том случае, если она документально подтверждена и предусмотрена п. 2 ст. 170 НК РФ.
В отличие от бухгалтерского учета, в налоговую стоимость МПЗ не включаются те виды затрат, которые определены ст. 265 НК РФ в качестве внереализационных (например, проценты по кредитам и займам).

Выявленные в ходе инвентаризации МПЗ, а также МПЗ, полученные при демонтаже (разборке) основных средств, оцениваются как сумма налога на прибыль, исчисленная с суммы соответствующих внереализационных доходов (п.13, 20 ст. 250 НК РФ).

Полученные в форме взноса в уставный капитал МПЗ, учитываются в оценке по данным налогового учета у передающей стороны. При невозможности документального подтверждения стоимости полученного имущества, его стоимость признается равной нулю (пп. 2 п. 1 ст. 277 НК РФ).
Стоимость безвозмездно полученных МПЗ не включается в состав налоговых расходов, так как сумма материальных расходов определяется исходя из цен приобретения, а при безвозмездном получении ценностей цена приобретения отсутствует.

Стоимость МПЗ, которые поступили без расчетных документов (неотфактурованная поставка) не включаются в состав налоговых расходов, ввиду несоответствия критерию наличия документального оформления (п. 1 ст. 252 НК РФ). В случае последующего получения расчетных документов расходы признаются в общеустановленном порядке. При этом вопрос отражения стоимости соответствующих МПЗ в составе налоговых расходов решается в зависимости от того, каким периодом датированы полученные документы (п. 1 ст. 54, п. 2 ст. 265 НК РФ).

3.4.2. Расходы на оплату труда

Расходы на оплату труда признаются в качестве расхода ежемесячно (п. 4 ст. 272 НК РФ).

В расходы на оплату труда включаются любые начисления работникам в денежной и (или) натуральной формах, стимулирующие начисления и надбавки, компенсационные начисления, связанные с режимом работы или условиями труда, премии и единовременные поощрительные начисления, расходы, связанные с содержанием этих работников, предусмотренные нормами законодательства РФ, трудовыми договорами (контрактами) и (или) коллективными договорами и (или) другими локальным нормативными актами компании, регламентирующими порядок оплаты труда (например, положение об оплате труда) при условии наличия ссылки на эти локальные акты в трудовых договорах (ст. 255 НК РФ), за исключением предусмотренных ст. 270 НК РФ видов затрат.

Затраты на любые виды вознаграждений, предоставляемых руководству или работникам, помимо вознаграждений, выплачиваемых на основании трудовых договоров (на основании коллективного договора, либо другого локального нормативного акта компании, регламентирующего порядок оплаты труда, ссылка на который имеется в трудовом договоре) не относятся к налоговым расходам (п. 21 ст. 270).

Страховые взносы по обязательному и добровольному страхованию (негосударственному пенсионному обеспечению) работников, уплачиваемые компанией страховым организациям (негосударственным пенсионным фондам), которые имеют лицензии на ведение соответствующих видов деятельности в РФ, признаются в составе налоговых расходов компании согласно критериям и в пределах норм, которые установлены п. 16 ст.

255 НК РФ. При расчете предельных размеров страховых взносов, сумма указанных взносов не включаются в расходы на оплату труда.

В случае изменения **существенных условий** договора и (или) **сокращения срока** действия договора долгосрочного страхования жизни, договора добровольного пенсионного страхования и (или) договора негосударственного пенсионного обеспечения или их **расторжения** взносы компании по таким договорам, ранее включенные в состав налоговых расходов, признаются подлежащими налогообложению с момента изменения существенных условий указанных договоров и (или) сокращения сроков действия этих договоров или их расторжения (за исключением случаев досрочного расторжения договора в связи с обстоятельствами непреодолимой силы, то есть чрезвычайными и непредотвратимыми обстоятельствами).

Расходы по обязательному и добровольному страхованию (негосударственному пенсионному обеспечению) признаются в качестве расхода в том отчетном (налоговом) периоде, в котором в соответствии с условиями договора компанией были перечислены денежные средства на оплату страховых (пенсионных) взносов. Если по условиям договора страхования (негосударственного пенсионного обеспечения) предусмотрена уплата страхового (пенсионного) взноса разовым платежом, то по договорам, заключенным на срок более одного отчетного периода, расходы признаются равномерно в течение срока действия договора **пропорционально количеству календарных дней** действия договора в отчетном периоде (п. 6 ст. 272 НК РФ).

Компания **не формирует** в налоговом учете **резерв предстоящих расходов на оплату отпусков и резерв на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет**.

3.4.3. Амортизируемое имущество

Для целей налогообложения амортизируемым имуществом признается имущество, результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности, которые находятся у компании на праве собственности (если иное не установлено), используются ею для извлечения дохода и стоимость которых погашается путем начисления налоговой амортизации. Амортизируемым имуществом признаются объекты основных средств и нематериальных активов со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 10 тыс. рублей (п.1 ст. 256 НК РФ).

Для целей налогообложения амортизируемым имуществом (основными средствами) признаются также материальные ценности производственного назначения (в т.ч. спецоснастка, инструменты, приспособления, инвентарь, приборы, лабораторное оборудование) со сроком полезного использования более 12 мес. и первоначальной стоимостью более 10 тыс. руб., стоимость которых относится на расходы в бухгалтерском учете посредством начисления бухгалтерской амортизации.

Спецодежда независимо от срока полезного использования и первоначальной стоимости относится к материально-производственным запасам и не признается амортизируемым имуществом.

Стоимость амортизируемого имущества учитывается для целей исчисления налога на прибыль посредством начисления налоговой амортизации (за исключением той части, которая включается в состав амортизационной премии).

3.4.3.1. Основные средства

Первоначальная оценка основных средств

Первоначальная стоимость объекта основных средств (оприходованного не ранее 2002 года), определяется как сумма расходов на его **приобретение, сооружение, изготовление, доставку и доведение** до состояния, в котором оно пригодно для использования, за исключением НДС и акцизов, подлежащих вычету (абз. 2 п. 1 ст. 257 НК РФ).

Государственная пошлина за регистрацию прав на недвижимость подлежит единовременному включению в состав налоговых расходов и не включается в налоговую первоначальную стоимость соответствующих объектов основных средств.

Таможенные платежи, уплаченные таможенному органу при ввозе основного средства, приобретаемого по импорту, включаются в налоговую первоначальную стоимость основного средства.

Первоначальная стоимость объекта основных средств **собственного производства** определяется как налоговая стоимость готовой продукции.

Последующая оценка основных средств

Первоначальная стоимость основных средств изменяется в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации соответствующих объектов и по иным аналогичным основаниям. Стоимость указанных видов работ не может быть учтена в составе налоговых расходов единовременно за исключением той части, которая включается в состав амортизационной премии.

Срок полезного использования основных средств

Для целей начисления налоговой амортизации срок полезного использования основных средств определяется компанией на дату ввода объекта основных средств в эксплуатацию с учетом классификации основных средств, утвержденной Правительством РФ № 1 от 01.01.2002 г. При этом срок полезного использования каждого объекта основного средства определяется как **минимальный срок,** установленный п. 3 ст. 258 НК РФ **плюс один месяц.**

Для тех видов основных средств, которые **не указаны в амортизационных группах** (отсутствуют в Постановлении Правительства РФ № 1 от 1.01.2002 г.), срок полезного использования устанавливается компанией в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций-изготовителей.

Норма амортизации по **бывшему в употреблении** объекту основных средств, приобретенному компанией, определяется, исходя из срока полезного использования, установленного для нового объекта основных средств, уменьшенного на количество лет (месяцев) их фактической эксплуатации предыдущими собственниками. Если срок фактического использования данного основного средства у предыдущих собственников окажется равным или превышающим срок его полезного использования в соответствии с классификацией основных средств, утвержденной Правительством РФ, срок полезного использования этого основного средства определяется с учетом требований техники безопасности и других факторов (п. 12 ст. 259 НК РФ).

Осуществление реконструкции, модернизации или технического перевооружения объекта основных средств может **увеличивать** срок его полезного использования. При этом увеличение срока полезного использования основных средств может быть осуществлено в пределах сроков, установленных п. 3 ст. 258 НК РФ для той амортизационной группы, в которую ранее было включено такое основное средство. Если в результате реконструкции, модернизации или технического перевооружения объекта основных средств не произошло увеличение срока его полезного использования, компания при исчислении налоговой амортизации учитывает оставшийся срок полезного использования.

Порядок начисления амортизации

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным методом (п. 1 п. 4 ст. 259 НК РФ).

Начисление налоговой амортизации начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором объект амортизируемого имущества был введен в эксплуатацию и прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, когда произошло полное списание стоимости такого объекта либо когда данный объект выбыл из состава амортизируемого имущества компании по любым основаниям (п.2 ст. 259 НК РФ).

Основные средства, права на которые подлежат государственной регистрации в соответствии с законодательством РФ (например, **объекты недвижимости**), включаются в состав соответствующей амортизационной группы с момента документально подтвержденного факта подачи полного пакета документов на государственную регистрацию указанных прав (п.8 ст. 258 НК РФ). При этом начисление налоговой амортизации начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем подачи полного пакета документов на государственную регистрацию. Начисление налоговой амортизации по указанным объектам осуществляется лишь в том случае, если у руководства компании имеется уверенность в подаче полного пакета документов.

Начисление налоговой амортизации по выбывшим основным средствам, права на которые подлежат государственной регистрации в соответствии с законодательством РФ (например, по объектам недвижимости) прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором данный объект выбыл, но не позднее даты подачи пакета документов на государственную регистрацию перехода права собственности.

По легковым автомобилям и пассажирским микроавтобусам, имеющим первоначальную стоимость соответственно более 300 тысяч рублей и 400 тысяч рублей, основная норма амортизации применяется со специальным коэффициентом 0,5. Компания, получившая (передавшая) указанные легковые автомобили и пассажирские микроавтобусы в лизинг, включает это имущество в состав соответствующей амортизационной группы и применяет основную норму амортизации (с учетом применяемого коэффициента равного 3) со специальным коэффициентом 0,5 (п. 9 ст. 259 НК РФ).

Налоговая амортизация по тем объектам, которые поступили без расчетных документов (неотфактурованная поставка) не начисляется, ввиду несоответствия критерию наличия документального оформления (п.1 ст. 252 НК РФ). В случае последующего получения расчетных документов объект вводится в эксплуатацию, и налоговая амортизация начисляется в общеустановленном порядке.

Кроме того не начисляется налоговая амортизация по объектам основных средств, выявленным в ходе инвентаризации, а также полученным при демонтаже или разборке выводимых из эксплуатации сложных основных средств.

Согласно п. 1.1 ст. 259 НК РФ компания единовременно включает в состав налоговых расходов отчетного периода затраты на капитальные вложения в размере 10 процентов от:

- первоначальной стоимости основных средств (за исключением основных средств, полученных безвозмездно);
- расходов, понесенных в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения основных средств.

Сумма амортизационной премии включается в состав налоговых расходов по статье «амортизационная премия» и относится к расходам на основании критериев, установленных для отнесения на расходы налоговой амортизации основных средств.

Сумма амортизационной премии признается в качестве расхода того отчетного (налогового) периода, на который приходится дата начала амортизации основного средства, в отношении которого были осуществлены капитальные вложения.

Ремонт основных средств

Расходы на текущий и капитальный ремонт основных средств, произведенные компанией, рассматриваются как прочие расходы и признаются для целей налогообложения в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены вне зависимости от их оплаты, в размере фактических затрат.

Компания не создает резерв под предстоящие ремонты основных средств для целей исчисления налога на прибыль.

3.4.3.2. Нематериальные активы

Нематериальными активами признаются приобретенные и (или) созданные компанией результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), используемые в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) или для управленческих нужд организации в течение длительного времени (продолжительностью свыше 12 месяцев) (п.3 ст.257 НК РФ).

Срок полезного использования объекта нематериальных активов устанавливается компанией самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию данного объекта.

Определение срока полезного использования объекта нематериальных активов производится исходя из срока действия патента, свидетельства и (или) из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством РФ или применимым законодательством иностранного государства, а также исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами. По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, нормы амортизации устанавливаются в расчете на десять лет (но не более срока деятельности компании).

Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом.

Затраты на приобретение исключительных прав на программы для ЭВМ стоимостью менее 10 000 рублей включаются в налоговые расходы единовременно (пп. 26 п. 1 ст. 264 НК РФ).

Платежи по лицензионным договорам за пользование **неисключительными правами**, а также иные затраты, которые учитываются в бухгалтерском учете в составе **расходов будущих периодов** стоимость нематериальных активов в налоговом учете не формируют.

3.4.4. Прочие расходы

3.4.4.1. Нормируемые расходы

Расходы в виде выплаченных подъемных признаются в пределах установленных законодательством РФ норм.

Расходы на компенсацию за использование для служебных поездок личных легковых автомобилей принимаются в пределах норм, установленных Правительством РФ.

Расходы на оплату суточных принимаются в пределах норм, утверждаемых Правительством РФ для целей исчисления налога на прибыль.

Нотариальные услуги принимаются в пределах тарифов, утвержденных в установленном порядке.

Расходы на публикацию бухгалтерской отчетности принимаются, если это требуется законодательством Российской Федерации.

Расходы, связанные с представлением форм и сведений государственного статистического наблюдения принимаются, если это требование предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Представительские расходы сумма представительских расходов признаются в пределах 4% от расходов на оплату труда за период.

Расходы на рекламу через средства массовой информации, световую, наружную рекламу, выставки, оформление витрин, демонстрационные залы принимаются в полном объеме. Расходы на приобретение призов для проведения розыгрышей во время массовых рекламных компаний, прочие виды рекламы принимаются в размере 1% от суммы дохода за соответствующий период.

3.5. Порядок определения расходов на производство и реализацию

3.5.1. Особенности определения расходов по различным видам деятельности

Расходы, которые не могут быть непосредственно отнесены на затраты по конкретному виду деятельности, компания распределяет **пропорционально доле соответствующего дохода** в суммарном объеме всех доходов компании (п.1 ст. 272, п.9 ст. 274 НК РФ).

Налоговые расходы компании, связанные с оказанием услуг (т.е. все налоговые расходы за исключением внереализационных налоговых расходов), осуществленные в течение отчетного периода, являются **косвенными** налоговыми расходами.

Косвенные расходы, осуществленные в отчетном (налоговом) периоде, в полном объеме относятся к расходам текущего отчетного (налогового) периода.

3.6. Порядок налогового учета убытков от реализации

Исчисленные, в предыдущем налоговом периоде или в предыдущих налоговых периодах убытки, уменьшают налоговую базу текущего налогового периода. Учет списания убытка ведется в налоговых регистрах.

3.7. Порядок оценки величины процентных расходов по долговым обязательствам

Расходом признается только сумма процентов, начисленных по долговым обязательствам за фактическое время пользования заемными средствами (фактическое время нахождения указанных ценных бумаг у третьих лиц) и первоначальной доходности, установленной эмитентом (ссудодателем) в условиях эмиссии (выпуска, договора), но не выше фактической.

Указанное правило применяется в случаях, когда стороны пересмотрели доходность по действующему долговому обязательству (например, в случае изменения процентной ставки, либо новации). Данное правило применяется также при определении размера суммовых разниц, подлежащих включению в расходы по процентам.

Компания утверждает следующий порядок налогового учета процентов по долговым обязательствам.

Проценты по долговым обязательствам относятся на налоговые расходы в пределах следующих нормативов:
- В пределах суммы процентов, рассчитанной по ставке ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза - по долговым обязательствам, выраженным в рублях;
- В пределах суммы процентов, рассчитанной по ставке 15% - по долговым обязательствам, выраженным в иностранной валюте.

При расчете предельной величины процентов по долговым обязательствам, выраженным в условных денежных единицах, учитываются затраты в виде суммовых разниц, начисленных на сумму процентов по долговым обязательствам. Затраты в виде суммовых разниц, начисленных на сумму основного долга, для целей расчета налога предельных процентов не учитываются

3.8. Отчетный и налоговый период:

Налоговый период – календарный год;
Отчетным периодом по налогу является первый квартал, полугодие и 9 месяцев календарного года.
Уплата авансовых платежей по налогу на прибыль производится ежемесячно в порядке, установленном пунктом 1 статьи 287 НК РФ.

4. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

4.1. Порядок и особенности определения налоговой базы при реализации/передаче товаров/работ/услуг/имущественных прав

ООО «Интегра Финанс» ведет деятельность, не облагаемую налогом на добавленную стоимость.

5. НАЛОГ НА ИМУЩЕСТВО

Объектом налогообложения признается движимое и недвижимое (за исключением земельных участков, водных объектов и других природных ресурсов) имущество (включая имущество, переданное во временное владение, пользование, распоряжение или доверительное управление, внесенное в совместную деятельность), учитываемое на балансе компании в качестве объектов основных средств (то есть имущество, учитываемое в бухгалтерском учете на счетах по учету основных средств и доходных вложений в материальные ценности).

При определении налоговой базы имущество, признаваемое объектом налогообложения, учитывается по его бухгалтерской остаточной стоимости.

В налоговую базу включается стоимость объектов недвижимости, которые учитываются бухгалтерском учете на счетах по учету основных средств и доходных вложений в материальные ценности. Стоимость выбывших объектов недвижимости исключается из налоговой базы с момента списания с баланса в бухгалтерском учете (списания со счетов по учету основных средств и доходных вложений в материальные ценности), но не ранее даты подписания акта приемки-передачи основных средств и даты подачи пакета документов на государственную регистрацию перехода права собственности.

Налоговая база на 1-е число каждого месяца (Х) рассчитывается следующим образом:

$$Х = (ОС + ДВ) - (А + И),$$

ОС - сумма остатка, числящаяся на счете "Основные средства";

ДВ - сумма остатка, числящаяся на счете "Доходные вложения в материальные ценности";

А - сумма остатка, числящаяся на счете "Амортизация основных средств";

И - сумма остатка, числящаяся на забалансовом счете "Износ основных средств" (для основных средств, не подлежащих амортизации в бухгалтерском учете).

Среднегодовая стоимость имущества за налоговый (отчетный) период определяется следующим образом (п.4 ст.376 НК РФ):

$$ССИ = \frac{Х1 + Х2 + ... + Хn+1}{n + 1},$$

где ССИ - среднегодовая стоимость имущества за налоговый (отчетный) период;

X1, X2 ... Xn+1 - остаточная стоимость имущества на 1-е число каждого месяца налогового (отчетного) периода и 1-е число следующего за налоговым (отчетным) периодом месяца;
n - количество месяцев в налоговом (отчетном) периоде.

6. ЕДИНЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ НАЛОГ.

Объектом налогообложения по единому социальному налогу (далее по тексту – налог, или ЕСН) признаются выплаты и иные вознаграждения, начисляемые компанией в пользу физических лиц по следующим основаниям (п.1 ст.236 НК РФ):
- по трудовым договорам;
- по гражданско-правовым договорам, предметом которых является выполнение работ, оказание услуг (за исключением вознаграждений, выплачиваемых индивидуальным предпринимателям, при наличии у компании копии свидетельства о государственной регистрации индивидуального предпринимателя, в пользу которого выплачивалось вознаграждение);
- по авторским договорам.

Кроме того, ЕСН и / или страховые взносы на обязательное пенсионное страхование начисляются на те виды выплат, которые производятся в рамках осуществления деятельности, либо операций не облагаемых налогом на прибыль, но не освобожденных от ЕСН и / или взносов на обязательное пенсионное страхование. Например, на выплаты, которые относятся к деятельности, облагаемой единым налогом на вмененный доход (освобождена от налога на прибыль) страховые взносы на обязательное пенсионное страхование начисляются.

Компенсационные выплаты, для которых законодательство РФ не устанавливает предельных норм (например, надбавки за вахтовый метод работы), не включаются в налоговую базу по ЕСН в пределах норм, установленных компанией в коллективном договоре, либо в ином локальном нормативном акте компании согласно ст. 135 ТК РФ.

Налог исчисляется с применением регрессивной шкалы налоговых ставок, т.е. налоговая ставка уменьшается по мере увеличения налоговой базы, которая определяется компанией отдельно по каждому физическому лицу, которому производятся выплаты, с начала года. Применение регрессивной шкалы не является налоговой льготой. Не допускается отказ от применения регрессивной шкалы в случае, если компания соответствует критериям, которые установлены Налоговым Кодексом РФ для применения регрессивной шкалы.

Выплаты, которые относятся к деятельности, облагаемой единым налогом на вмененный доход, освобождены от единого социального налога, однако страховые взносы на обязательное пенсионное страхование по ним начисляются. Страховые взносы, начисленные на выплаты, относящиеся к деятельности, облагаемой единым налогом на вмененный доход, не уменьшают сумму единого социального налога (налоговый вычет по единому социальному налогу не возникает).

7. ПОРЯДОК РАСЧЕТА С БЮДЖЕТОМ.

Компания является плательщиком налогов согласно **Приложения № 4** «Перечень уплачиваемых налогов» к настоящей учетной политике.

9. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Настоящая учетная политика утверждается приказом президента компании.

Налоговая политика определена на налоговый период – 2007 год и не подлежит изменению в течение года за исключением следующих случаев:

- изменения действующего законодательства Российской Федерации или нормативных актов, осуществляющих регулирование налогового учета;
- реорганизации компании (слияние, разделение, присоединение);
- изменения видов деятельности компании.

Изменения и дополнения к настоящей учетной политике вносятся приказом президента компании.

Президент
ООО «Интегра Финанс» _____ /Ковалева О.А./

Главный бухгалтер
ООО «Интегра Финанс» _____ /Баранова М.М./

ПРИЛОЖЕНИЯ

к учетной политике ООО «Интегра Финанс» » для целей налогового учета

1. Рабочий план счетов налогового учета.
2. Перечень регистров налогового учета.
3. Формы регистров налогового учета, сводного налогового регистра и отчета по статьям доходов и расходов.
4. Перечень уплачиваемых ООО «Интегра Финанс» налогов.