

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц»

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

Код эмитента:

6	0	9	3	9
---	---	---	---	---

 –

Н

за 1 квартал 20 08 года

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 65, стр. 1*

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

Генеральный директор		Г.М. Карповский
Дата “ <u>14</u> ” _____ мая _____ 20 <u>08</u> г.	(подпись)	(И.О. Фамилия)
Главный бухгалтер		А.Н. Остапенко
Дата “ <u>14</u> ” _____ мая _____ 20 <u>08</u> г.	(подпись)	(И.О. Фамилия)
	М.П.	

Контактное лицо:	главный юриконсульт Щербина Наталья Алексеевна
	(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)
Телефон:	(495) 502-99-04
	(указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс:	(495) 502-99-03
	(указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты:	n_scherbina@eurokommerz.ru
	(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет,	www.eurokommerz.ru
на которой раскрывается информация,	
содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	

Оглавление

Введение	5
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	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	10
1.5. Сведения о консультантах эмитента	10
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	10
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	11
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	11
2.2. Рыночная капитализация эмитента	12
2.3. Обязательства эмитента	12
2.3.1. Кредиторская задолженность	12
2.3.2. Кредитная история эмитента	14
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	21
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	21
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	21
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	21
2.5.1. Отраслевые риски	22
2.5.2. Страновые и региональные риски	22
2.5.3. Финансовые риски	23
2.5.4. Правовые риски	24
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	25
2.5.6. Банковские риски	26
III. Подробная информация об эмитенте	27
3.1. История создания и развитие эмитента	27
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	27
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	27
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	27
3.1.4. Контактная информация	28
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	29
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	29
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	32
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	33
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	34
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	34
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	34
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	34
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	34
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	35
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	35
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	35
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	36
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене,	36

выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	
3.6.1. Основные средства	36
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	38
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	38
4.1.1. Прибыль и убытки	38
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	39
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	39
4.3. Размер и структура и оборотных средств эмитента	41
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	41
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	41
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	42
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	43
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	43
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	44
4.5.2. Конкуренты эмитента	45
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	46
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	46
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	48
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	48
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	49
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	50
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	53
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	53
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	54
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	55
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	55
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	55
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	55
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	56
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	56
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	58
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	58
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	60
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	60
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	60

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	60
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	60
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	60
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	60
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	60
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	61
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	61
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	61
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	61
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	61
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	61
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	63
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	63
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	77
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	77
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	79
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	79
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	79
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	102
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	103
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	103
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	118
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	118
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	118
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	119
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	123
8.10. Иные сведения	125
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	125
8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах	126
8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг	126
Приложение № 1. Учетная политика эмитента на 2008 г.	127
Приложение № 2. Бухгалтерская отчетность эмитента за 2007 г.	144
Приложение № 3. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал (за первый квартал 2008г.)	168

Введение

Основанием возникновения у Эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета является регистрация ФСФР России проспекта ценных бумаг «28» ноября 2006 года в связи с выпуском неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01, размещаемых по открытой подписке.

Иная информация, которую эмитент считает необходимой указать во введении:

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

Органами управления Эмитента являются:

- *Общее собрание акционеров (высший орган управления);*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).*

Генеральный директор - Карповский Григорий Михайлович - 1979 года рождения.

Функции Совета директоров (наблюдательного совета) осуществляет Общее собрание акционеров.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1. полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)

сокращенное фирменное наименование: ОАО АКБ «РОСБАНК»

место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д.11.

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: 7730060164

номер счета: 40702810300000015783

тип счета: расчетный

номер счета: 407028102000000115783

тип счета: расчетный

номер счета: 407028101000000215783

тип счета: расчетный

номер счета: 407028100000000315783

тип счета: расчетный

БИК кредитной организации: 044525256

номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810000000000256

2. полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СЛАВИНВЕСТБАНК»

сокращенное фирменное наименование: ООО «СЛАВИНВЕСТБАНК»

место нахождения: 129110, г. Москва, проспект Мира, д. 62, стр.1.

идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: 7722004494

номер счета: 40702810200000002800

тип счета: расчетный

номер счета: 40702810300000002823

тип счета: расчетный

номер счета: 40702810600000002824

тип счета: расчетный

номер счета: 40702810900000002825

тип счета: расчетный

номер счета: 40702810600000004000

тип счета: расчетный

номер счета: 40702840500000002800

тип счета: текущий

БИК кредитной организации: 044552350

номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810300000000350

3. полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий банк «НОВИКОМБАНК» (закрытое акционерное общество)**
сокращенное фирменное наименование: **ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК»**
место нахождения: **119180, г. Москва, Якиманская наб., д. 4/4, стр. 2.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7706196340**
номер счета: **40702810900000006637**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044583162**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810000000000162**

4. полное фирменное наименование: **Акционерный банк газовой промышленности «Газпромбанк» (закрытое акционерное общество)**
сокращенное фирменное наименование: **АБ «Газпромбанк» (ЗАО)**
место нахождения: **117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7744001497**
номер счета: **40702810900000003687**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044525823**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810200000000823**

5. полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий банк «БТА – Казань» (открытое акционерное общество)**
сокращенное фирменное наименование: **АКБ «БТА – Казань» (ОАО)**
место нахождения: **Республика Татарстан, 420066, г. Казань, ул. Декабристов, д.1.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **1653016689**
номер счета: **40702810800010004616**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **049205798**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810900000000798**

6. полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц»**
сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк «Петрокоммерц»**
место нахождения: **127051, г. Москва, ул. Петровка, д.24.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7707284568**
номер счета: **407028104000000061577**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044525352**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810700000000352**

7. полное фирменное наименование: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)**
сокращенное фирменное наименование: **Сбербанк России ОАО**
место нахождения: **117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7707083893**
номер счета: **40702810638040115450**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044525225**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810400000000225**

8. полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»**
сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ММБ»**
место нахождения: **119034, г. Москва, Пречистенская наб., д.9.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7710030411**
номер счета: **40702810600011602024**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044525545**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810300000000545**

9. полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»**
сокращенное фирменное наименование: **ОАО «АЛЬФА-БАНК»**
место нахождения: **107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д.27.**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7728168971**
номер счета: **40702810004190000063**
тип счета: **расчетный**
номер счета: **40702840302200000104**
тип счета: **расчетный валютный**
номер счета: **40702840702203000109**
тип счета: **транзитный валютный**

БИК кредитной организации: **044525593**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810200000000593**

10. полное фирменное наименование: **«Дойче банк» Общество с ограниченной ответственностью**
сокращенное фирменное наименование: **ООО «Дойче Банк»**
место нахождения: **129090, г. Москва, ул. Щепкина, д.4**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7702216772**
номер счета: **40701810100000000051**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044525101**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810100000000101**

11. полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург». Филиал в г.Москве.**
сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**
место нахождения: **119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.40, стр. 2**
идентификационный номер налогоплательщика кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента: **7831000027**
номер счета: **407028101770000001276**
тип счета: **расчетный**

БИК кредитной организации: **044585113**
номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810600000000113**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Указывается информация об аудиторе (аудиторах), осуществляющем (осуществивших) независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или заверщенного финансового года.

Решением единственного акционера Эмитента по повестке дня годового собрания № 17 от «29» июня 2007 года аудитором Эмитента на 2007 г. было утверждено Общество с

ограниченной ответственностью «Аудит-Профит М», аудитором финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, - Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ».

На проведенном Внеочередном Общем собрании акционеров Эмитента (протокол № 1 от 14 января 2008г.) было принято решение не составлять годовую бухгалтерскую отчетность за 2007 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и не проводить ее аудит, поскольку аудит будет проведен в рамках консолидированной отчетности.

По каждому из аудиторов раскрывается следующая информация:

1. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Профит М»**
сокращенное фирменное наименование: **ООО «Аудит-Профит М»**
место нахождения аудиторской организации: **107139, г. Москва, Орликов переулок, дом 5, строение 3**
номер телефона: **(495) 633-12-02**
номер факса: **(495) 633-12-01**
адрес электронной почты: **audit_profit@mail.ru**
номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **№ Е 004205**
дата выдачи лицензии: **15.05.2003 г.**
срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности: **15 мая 2008 г.**
орган, выдавший указанную лицензию: **Министерство Финансов Российской Федерации**
финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: **по итогам 2006г., 2007 г.**

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: **отсутствуют**

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

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): **такие лица отсутствуют**

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

Описывается порядок выбора аудитора эмитента: **проводится оценка деловой репутации аудитора**

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **проводится тендер, основные условия выбора: репутация аудитора и расценки на его услуги.**

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **аудитор утверждается общим собранием акционеров, кандидатура выдвигается генеральным директором**

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *специальные аудиторские задания места не имели*

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора: *размер вознаграждения аудитора определяется на договорной основе*

указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: *Размер вознаграждения, выплаченного аудитором по итогам 2006 года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской отчетности Эмитента, составил 187 000 (Сто восемьдесят семь тысяч) рублей.*

Размер вознаграждения, выплаченного аудитором по итогам 2007 года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской отчетности Эмитента, составил 180 000 (Сто восемьдесят тысяч) рублей.

приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *оказанные аудитором услуги полностью оплачены.*

1.4. Сведения об оценщике 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,
оценщик Эмитентом не привлекался.*

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант Эмитентом не привлекался.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Главный бухгалтер Эмитента – Остапенко Анна Николаевна

Год рождения: 1981

Сведения об основном месте работы:

Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц»

Должность: главный бухгалтер

Тел.: (495) 502-99-04

Факс: (495) 502-99-03

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Эмитент зарегистрирован 28 марта 2006 г., информация о динамике показателей, характеризующих финансовое состояние Эмитента, приводится за 2006, 2007 год, первый квартал 2008 года.

Наименование показателя	2006 г.	2007 г.	1 квартал 2008 г.
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	5 001	517 557	1 095 699
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	131 837,18	5 210,94	2 868,67
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	56 785,55	2 964,16	1 297,58
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	0,06	20,16	16,05
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	35	1,99	0,55
Доля дивидендов в прибыли, %	-	-	-
Производительность труда, тыс. руб./чел.	13 311,20	9 606,82	2 374,19
Амортизация к объему выручки, %	0,19	0,27	0,87

Приводится анализ платежеспособности и уровня кредитного риска эмитента, а также финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей.

Приводится анализ платежеспособности и уровня кредитного риска эмитента, а также финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей.

При анализе показателей финансово-экономической деятельности необходимо учитывать вид деятельности Эмитента, а также период, с которого она осуществляется: со второго квартала 2006 года.

Значение стоимости чистых активов Эмитента по итогам каждого из приведенных периодов положительно. Увеличение стоимости чистых активов связано с получением Эмитентом значительной прибыли за 2007 год.

Показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам в 2007 году уменьшился более чем в 25 раз, что связано с ростом капитала Эмитента за счет не распределенной прибыли, полученной за 2007 год.

Показатель отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам уменьшился более чем в 19 раз за 2007 год, что является положительным изменением для Эмитента. Данное изменение является следствием значительного увеличения капитала Эмитента за счет прибыли, полученной в 2007 году.

Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов увеличился в 336 раз, что является положительным изменением для Эмитента. Изменение данного показателя связано с ростом прибыли Эмитента в 2007 году по сравнению со значением прибыли по

итогах 2006 года.

По итогам всех отчетных периодов у Эмитента отсутствовала просроченная задолженность.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности в 2007 году уменьшился более чем в 17 раз. Изменение данного показателя объясняется ростом объема задолженности Эмитента в связи с увеличением объемов финансирования и расширением количества клиентов.

Уменьшение производительности труда в 2007 году связано с существенным увеличением количества сотрудников Эмитента по сравнению с численностью 2006 года.

Следствием роста доли основных средств в структуре активов Эмитента стало увеличение показателя соотношения амортизации к объему выручки в 2007 году более чем в 1,4 раза.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Указанную информацию предоставить невозможно, т.к. Эмитент является закрытым акционерным обществом, и, следовательно, не имеет акций, которые могут обращаться на торгах организаторов торговли.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Раскрывается структура кредиторской задолженности Эмитента с указанием срока исполнения обязательств за 2007 год и первый квартал 2008 года в виде таблицы.

Структура кредиторской задолженности по состоянию на 31.12.2007 г.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	6 594	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	18	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	297 847	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Кредиты, тыс. руб.	3 952 506	-
В том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	7 025 753	11 628 369
В том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
В том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	6 568 798
В том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	4 058 512	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Итого, тыс. руб.	15 341 230	11 628 369
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Просроченная кредиторская задолженность, в том числе по кредитным договорам и займам отсутствует.

По состоянию на 31.12.2007 года в состав кредиторской задолженности Эмитента входят кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

- 1) полное фирменное наименование: **PIGNATARO LIMITED**
 место нахождения: **Agiar Elenis, 36 GALAXIAS COMMERCIAL CENTER, 4th floor, Flat/Office 40, Nicosia, Cyprus.**
 сумма кредиторской задолженности: **7 025 728 тыс. руб.**
 размер и условия просроченной кредиторской задолженности (в случае ее наличия):
отсутствует
Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.
- 2) полное фирменное наименование: **GOLDEN RING FINANCE S.A.**
 место нахождения: **1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg**
 сумма кредиторской задолженности: **5 059 571 тыс. руб.**
 размер и условия просроченной кредиторской задолженности (в случае ее наличия):
отсутствует
Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.
- 3) полное фирменное наименование: **Владельцы Облигаций серии 01, 02, 03**
 сумма кредиторской задолженности: **6 568 798 тыс. руб.**
 размер и условия просроченной кредиторской задолженности (в случае ее наличия):
отсутствует
Кредиторы не являются аффилированными лицами Эмитента.

Структура кредиторской задолженности по состоянию на 31.03.2008 г.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	16 067	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	37 563	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	398 949	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Кредиты, тыс. руб.	1 780 022	
В том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	7 955 151	
В том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
В том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	17 214 382
В том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	4 029 837	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Итого, тыс. руб.	14 217 589	17 214 382
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Просроченная кредиторская задолженность, в том числе по кредитным договорам и займам отсутствует.

По состоянию на 31.03.2008 года в состав кредиторской задолженности Эмитента входят кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

- 1) полное фирменное наименование: **PIGNATARO LIMITED**
 место нахождения: **Agiar Elenis, 36 GALAXIAS COMMERCIAL CENTER, 4th floor, Flat/Office 40, Nicosia, Cyprus.**
 сумма кредиторской задолженности: **6 861 735 тыс. руб.**

размер и условия просроченной кредиторской задолженности (в случае ее наличия):
отсутствует

Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.

2) полное фирменное наименование: **GOLDEN RING FINANCE S.A.**

место нахождения: **1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg**

сумма кредиторской задолженности: **5 149 997 тыс. руб.**

размер и условия просроченной кредиторской задолженности (в случае ее наличия):
отсутствует

Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.

3) полное фирменное наименование: **Владельцы Облигаций серии 01, 02, 03, 05**

сумма кредиторской задолженности: **12 062 803 тыс. руб.**

размер и условия просроченной кредиторской задолженности (в случае ее наличия):
отсутствует

Кредиторы не являются аффилированными лицами Эмитента.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый 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 окончания последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает себя существенными.

В случае, если эмитентом осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций.

Приводится информация за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания отчетного квартала.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб./иностранная валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
Облигационный заем (облигации серии 01; гос. рег. номер 4-01-60939-Н от 28.11.2006 г.)	Владельцы облигаций	1 000 000 000 руб.	1 092 дня; 22.12.2006 г./18.12.2009 г.	22.06.2007 г. исполнено обязательство по выплате купонного дохода по первому купону. Просрочка отсутствует. 21.12.2007 г. исполнено обязательство по выплате купонного дохода по второму купону. Просрочка отсутствует. Срок исполнения обязательств по выплате

				купонного дохода по третьему – шестому купонам не наступил. Срок исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости не наступил.
Облигационный заем (облигации серии 02; гос. рег. номер 4-02-60939-Н от 11.05.2007 г.)	Владельцы облигаций	3 000 000 000 руб.	1 092 дня; 14.06.2007 г./ 10.06.2010 г.	13.12.2007 г. исполнено обязательство по выплате купонного дохода по первому купону. Просрочка отсутствует. Срок исполнения обязательств по выплате купонного дохода по второму – шестому купонам не наступил. Срок исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости не наступил.
Облигационный заем (облигации серии 03; гос. рег. номер 4-03-60939-Н от 11.05.2007 г.)	Владельцы облигаций	3 000 000 000 руб.	1 092 дня; 22.06.2007 г./ 18.06.2010 г.	21.12.2007 г. исполнено обязательство по выплате купонного дохода по первому купону. Просрочка отсутствует. Срок исполнения обязательств по выплате купонного дохода по второму – шестому купонам не наступил. Срок исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости не наступил. Срок приобретения облигаций по соглашению с их владельцами не наступил.
Облигационный заем (облигации серии 05; гос. рег. номер № 4-05-60939-Н от 30.10.2007 г.)	Владельцы облигаций	5 000 000 000 руб.	1 092 дня; 18.03.2008 г./ 15.03.2011 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения обязательств по выплате купонного дохода по первому – шестому купонам не наступил. Срок исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости не наступил. Срок приобретения облигаций по соглашению с их владельцами не наступил.
Овердрафт по счету	Акционерный коммерческий банк «Росбанк» (открытое акционерное общество)	На 19 декабря 2006г. лимит установлен в размере 147 910 658 руб.	Овердрафт предоставлялся с 21 августа 2006г. по 20 августа 2007г. Кредит погашен 19.12.2006 г.	Просрочка отсутствует.
Овердрафт по счету	Акционерный коммерческий банк	По состоянию на 19.12.2007г. -	Овердрафт предоставлялся с 20	Просрочка отсутствует.

	«Росбанк» (открытое акционерное общество)	0,00 руб.	декабря 2006 г. по 19 декабря 2007 г. Кредит погашен 19.12.2007 г.	
Овердрафт по счету	Акционерный коммерческий банк «Росбанк» (открытое акционерное общество)	По состоянию на 17.12.2007 г. - 0,00 руб.	Овердрафт предоставляется с 25 мая 2007г. по 25 мая 2008 г. Кредит погашен 17.12.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Акционерный коммерческий банк «Росбанк» (открытое акционерное общество)	По состоянию на 31.03.2008 г. – 800 000 000 руб.	С 24 октября 2007г. по 24 октября 2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	50 000 000 долларов США	С 07 апреля 2006г. по 07 мая 2009 г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	10 000 000 долларов США	С 06 июля 2006 г. по 06 августа 2009 г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	10 000 000 долларов США	С 31 июля 2006 г. по 31 августа 2009 г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	10 000 000 долларов США	С 06 сентября 2006 г. по 07 октября 2009 г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	20 000 000 долларов США	С 14 сентября 2006 г. по 14 октября 2009г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	20 000 000 долларов США	С 09 ноября 2006 г. по 09 ноября 2009 г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	20 000 000 долларов США	С 06 декабря 2006 г. по 05 декабря 2007 г. Кредит погашен 05.12.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	18 335 616,43 долларов США	С 09.02.2007 г. Срок погашения – 10.12.2007 г. Кредит погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	20 000 000 долларов США	С 22 декабря 2006 г. по 19 декабря 2007 г. Кредит погашен 19.12.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор выдачи простых векселей	ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал»	70 000 000 руб. 70 000 000 руб. 60 000 000 руб.	С 04.03.2008 г. Срок платежа (дата погашения): по предъявлении, но не ранее 04.06.2008 г. по предъявлении, но не ранее 04.09.2008 г. по предъявлении, но не ранее 04.12.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	10 000 000 долларов США	С 06 октября 2006 г. Срок погашения – не позднее одного года	Просрочка отсутствует.

			(не позднее 05.10.2007 г.) Заем погашен 16.05.2007 г.	
Договор займа	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	25 000 000 долларов США	С 01 декабря 2006 г. Срок погашения – не позднее одного года (не позднее 30.11.2007 г.) Договор пролонгирован до 01 февраля 2008 г. Заем погашен 28.12.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	30 200 000 долл. США	С 02.03.2007 г. Срок погашения – не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 01.03.2008 г. Заем погашен 29.02.2008 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	52 300 000 долл. США	С 28.03.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 27.03.2008 г. Договор пролонгирован до 28 апреля 2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	9 980 000 долл. США	С 13.06.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 12.06.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	10 000 000 долл. США	С 25.07.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 24.07.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	8 980 000 долл. США	С 07.08.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 06.08.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	15 910 000 долл. США	С 17.09.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 16.09.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	30 000 000 долл. США	С 05.10.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.

			получения первой части суммы займа – не позднее 04.10.2008 г.	
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	18 160 000 долл. США	С 12.11.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 11.11.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	9 900 000 долл. США	С 16.11.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 15.11.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	41 300 000 долл. США	С 12.12.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 11.12.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	60 000 000 долл. США	С 24.12.2007 г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 23.12.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Договор займа	Компания PIGNATARO LIMITED	10 200 000 долл. США	С 09.01.2008г. Срок погашения - не позднее года с даты получения первой части суммы займа – не позднее 08.01.2009г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Кредитный договор	DEUTSCHE BANK A.G.	6 250 000 000 руб.	С 22.08.2007 г. Срок погашения - по истечении 3 дней с даты завершения проекта по секьюритизации дебиторской задолженности. Кредит погашен 21.12.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	JPMORGAN CHASE BANK, N.A., LONDON BRANCH	35 000 000 долл. США	С 19 декабря 2007 г. 20 000 000 долл. США не более 6 месяцев с даты заключения договора 15 000 000 долл. США не более 12 месяцев с даты заключения договора	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Кредитный договор	GOLDEN RING FINANCE S.A.	5 000 000 000 руб.	С 09 октября 2007 г. по 10 октября 2009 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург»	600 000 000 руб.	С 14 декабря 2007 г. по 10 июня 2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.
Кредитный	Общество с	790 000 000 руб.	С 01 декабря 2006 г.	Просрочка отсутствует.

договор	ограниченной ответственностью «СЛАВИНВЕСТБАНК»		по 30 ноября 2007 г. Договор пролонгирован до 01 июля 2008 г.	Срок исполнения не наступил.
Кредитный договор	Общество с ограниченной ответственностью «СЛАВИНВЕСТБАНК»	По состоянию на 30.11.2007г. – 366 810 367,17 руб.	С 23 марта 2007 г. по 30 ноября 2007 г. Кредит погашен 30.11.2007г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Турне»	30 000 000 руб.	Срок погашения – 3 месяца с даты передачи суммы займа (с 04.12.2006 г. по 04.03.2007 г.) Заем погашен 09.02.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Турне»	50 000 000 руб.	Срок погашения – 3 месяца с даты передачи суммы займа (с 29.11.2006 г. по 27.02.2007 г.). Заем погашен 09.02.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Корпорация Альянс»	77 600 000 руб.	С 30 ноября 2006 г. по 01 февраля 2007 г. Заем погашен 11 декабря 2006г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Закрытое акционерное общество «Еврокоммерц Факторс»	58 752 000 руб.	С 13 октября 2006 г. по 30 ноября 2006 г. Заем погашен 30.11.2006 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Закрытое акционерное общество «Еврокоммерц Факторс»	110 000 000 руб.	С 25 октября 2006 г. по 30 ноября 2006 г. Заем погашен 30.11.2006 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»	300 000 000 руб.	С 19 декабря 2006 г. по 19 мая 2007 г. Кредит погашен 28.12.2006 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»	420 000 000 руб.	С 22.03.2007 г. Срок погашения – 21.09.2008 г. Кредит погашен 26.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Закрытое акционерное общество «Международный Московский Банк»	1 200 000 000 руб.	С 25.07.2007 г. Срок погашения – 24.07.2009 г. Кредит погашен 16.10.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Национальная торговая корпорация»	122 400 000 руб.	С 30 ноября 2006 г. по 01 февраля 2007 г. Заем погашен 11 декабря 2006 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Попат Холдингз Лимитед	50 000 000 руб.	С 29 ноября 2006 г. срок погашения – 3 месяца с даты передачи суммы займа (27.02.2007г.). был пролонгирован дополнительным соглашением (до 30.08.2007 г.) Заем погашен 05.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.

Договор займа	Попат Холдингз Лимитед	80 000 000 руб.	С 12.02.2007 г. Срок погашения 08.05.2007 г. Заем погашен 08.05.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Попат Холдингз Лимитед	43 800 000 руб.	С 28.01.2008- 28.04.2008	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц»	1 600 000 000 руб.	С 28.03.2007 г. срок погашения – до 27.06.2007 г. Кредит погашен 27.06.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц»	3 000 000 000 руб.	С 27.06.2007 г. срок погашения – до 26.09.2007 г. Кредит погашен 26.09.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц»	1 000 000 000 руб.	С 16.08.2007 г. срок погашения – до 15.11.2007 г. Кредит погашен 15.11.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Закрытое акционерное общество «Группа компаний «Дружба»	250 000 000 руб.	С 06.06.2007 г. Срок погашения – 18.06.2007 г. Заем погашен 15.06.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Закрытое акционерное общество «Группа компаний «Дружба»	600 000 000 руб.	С 24.07.2007 г. Срок погашения – 30.07.2007 г. Заем погашен 30.07.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Закрытое акционерное общество «Группа компаний «Дружба»	520 000 000 руб.	С 02.08.2007 г. Срок погашения – 27.08.2007 г. Заем погашен 24.08.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес - Эксперт»	100 000 000 руб.	С 15.05.2007 г. Срок погашения – 60 календарных дней с даты передачи суммы займа. Заем погашен 25.06.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес - Эксперт»	260 000 000 руб.	С 24.05.2007 г. Срок погашения – 35 календарных дней с даты передачи суммы займа. Заем погашен 25.06.2007 г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес - Эксперт»	2 677 000 000 руб.	С 27.09.2007 г. Срок погашения – 60 календарных дней с даты передачи суммы займа. Заем погашен 21.11.2007г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес - Эксперт»	150 000 000 руб.	С 04.12.2007 г. Срок погашения – 60 календарных дней с даты передачи суммы займа. Заем погашен 10.12.2007 г.	Просрочка отсутствует.

Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес-Эксперт»	200 000 000 руб.	С 31.01.2008г. по 30.01.2009г. Заем погашен 31.01.2008г.	Просрочка отсутствует.
Договор займа	Общество с ограниченной ответственностью «Финэко-Инвест»	2 350 391 666,67 руб.	С 18 марта 2008г. по 19 марта 2008 г. Заем погашен 19.03.2008 г.	Просрочка отсутствует.
Кредитный договор	Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Альфа-банк»	50 000 000 долларов США	С 11.12.2007 г. Срок погашения – до 08.06.2008 г.	Просрочка отсутствует. Срок исполнения не наступил.

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.

Обязательства третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства отсутствуют.

С даты начала текущего финансового года у Эмитента отсутствуют обязательства из обеспечения, в том числе в форме залога или поручительства, составляющие более 5 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Иные 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, отсутствуют.

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

В отчетном квартале Эмитентом путем открытой подписки было осуществлено размещение неконвертируемых, процентных документарных облигаций на предъявителя серии 05 с обязательным централизованным хранением. Цель эмиссии ценных бумаг – пополнение оборотных средств для осуществления основной деятельности – финансирование под уступку денежных требований.

Средства, полученные в результате размещения ценных бумаг, не планируется использовать с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной разовой операции.

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

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

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

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, приводят подробный анализ факторов банковских рисков, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) ими эмиссионных ценных бумаг.

Анализ факторов риска приводится по состоянию на дату окончания отчетного квартала.

Описывается политика эмитента в области управления рисками.

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.

Эмитент осуществляет свою основную деятельность в отрасли оказания факторинговых услуг. В настоящий момент российский рынок факторинга переживает стадию активного роста, последние три года прирост каждый год к объему предыдущего составляет не менее 50%. За 2006, 2007 годы значительно расширился спектр предоставляемых клиентам факторинговых услуг и уровень их качества.

Эмитент оценивает риск возможного ухудшения ситуации в отрасли как минимальный. Это обусловлено благоприятной экономической конъюнктурой: в структуре российской экономики опережающими темпами растет и будет в перспективе расти потребительский сектор.

В случае ухудшения ситуации в отрасли своей деятельности Эмитент может скорректировать программу развития бизнеса и сосредоточиться на обслуживании существующих клиентов.

К числу наиболее значимых возможных изменений в отрасли Эмитент относит улучшение законодательной базы регулирования отрасли, что позволит Эмитенту развить свой бизнес за счет новых возможностей.

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.

Деятельность Эмитента не связана с закупками сырья. Стоимость услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности, не оказывает существенного влияния на показатели его финансово-хозяйственной деятельности.

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.

Деятельность Эмитента не связана с производством продукции. Изменения цен на услуги Эмитента на протяжении периода обращения ценных бумаг не прогнозируется. Эмитент работает с высоким уровнем рентабельности, позволяющим ему безболезненно пережить снижение цен на свои услуги.

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 окончания последнего отчетного квартала.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москва, Российская Федерация. Эмитент ведет свою деятельность на всей территории России, имея по состоянию на конец отчетного квартала пятьдесят три региональных центра в качестве своих обособленных подразделений. Политическая и экономическая ситуация в Российской Федерации относительно стабильны.

По данным Минэкономразвития России в январе-феврале 2008 г. прирост инвестиций в основной капитал относительно января-февраля 2007 г. составил 20,2%.

В настоящий момент Россия имеет один из самых низких показателей соотношения долга к ВВП. Прирост ВВП в январе-феврале 2008 г. относительно января-февраля 2007 г. составил, по оценке Минэкономразвития России, 7,8%.

Активное развитие потребительского кредитования, банковской системы и фондового рынка свидетельствуют о росте доверия населения в стабильность развития России.

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

Эмитент предпримет все возможные действия по снижению негативных последствий, связанных с изменениями в стране и отдельных ее регионах.

В случае ухудшения экономического и политического климата в стране Эмитент будет вынужден сократить масштабы своей деятельности. Вместе с тем Эмитент занимает лидирующие позиции на рынке факторинговых услуг. Высокая рентабельность деятельности Эмитента и развитая клиентская база позволят Эмитенту продолжать свою деятельность и в условиях ухудшающейся экономической и политической конъюнктуры. В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента, Эмитент будет расширять свое присутствие и деятельность в других регионах Российской Федерации.

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.

Крайне низкая вероятность попадания г. Москва в зону ураганов, землетрясений, отсутствие вероятности возникновения оползней, снежных лавин, извержения вулканов, а также иных стихийных бедствий, позволяют не учитывать риск возникновения существенных разрушений, которые могут привести к введению чрезвычайного положения и, как следствие этого, возникновению ущерба у Эмитента.

Вероятность введения чрезвычайного положения вследствие боевых действий и террористических актов минимальна в связи с удалённостью регионов, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность, от зон локальных вооружённых конфликтов, численность которых в настоящее время значительно сократилась. Вероятность введения чрезвычайного положения вследствие возникновения катастроф техногенного характера является минимальной. Деятельность предприятий, использующих ядовитые, горючие или радиоактивные материалы, и как следствие, связанная с угрозой для окружающей среды и населения, жёстко контролируются со стороны проверяющих организаций.

В связи с улучшением экономического положения в России вероятность забастовок минимальна.

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 Российской Федерации, минимальны. Территория Российской Федерации не характеризуется повышенной опасностью возникновения стихийных бедствий. Основная деятельность Эмитента не затрагивает труднодоступные районы Российской Федерации, вероятность прекращения транспортного сообщения с которыми достаточно велика.

2.5.3. Финансовые риски

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.

Пассивы Эмитента формируются в основном за счет долгосрочных банковских кредитов. Увеличение стоимости привлечения денежных средств способно снизить рентабельность деятельности Эмитента. Вместе с тем, общее увеличение стоимости денег затронет все компании отрасли, что повлечет пропорциональное увеличение стоимости факторинговых услуг.

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

При осуществлении своей деятельности Эмитент привлекает валютные кредиты. Падение номинальной стоимости рубля способно негативно повлиять на показатели платежеспособности Эмитента. Вместе с тем, приток в страну валютной выручки от экспорта природных ресурсов и минерального сырья оказывает существенную поддержку российскому рублю. По данным Минэкономразвития России за январь-февраль 2008г. укрепление рубля к доллару в реальном выражении составило 2,8%, к евро – 2,7%, фунту стерлингов – 6,6%. Укрепление реального эффективного курса рубля оценивается за первые два месяца 2008 г. в 1,3 процента.

Также, учитывая, что одним из основных приоритетов денежно-кредитной политики в 2008 году является борьба с инфляцией - вероятность падения номинального курса рубля представляется Эмитенту минимальной.

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

В случае отрицательного влияния изменений валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента последнему придется перейти на более консервативный вариант ведения бизнеса, связанный с более тщательным отбором новых клиентов, концентрацией на обслуживании существующих клиентов и переходом на рублевые заимствования.

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.

На протяжении последних лет уровень инфляции в России неуклонно снижается. Прогноз на 2008 г. составляет 6-7% с последующим снижением в 2009-2010 гг. Значительное повышение уровня инфляции способно вызвать повышение стоимости привлечения финансовых ресурсов, что отрицательно скажется на рентабельности Эмитента. Эмитент минимизирует данный риск путем привлечения долгосрочных источников финансирования. По мнению Эмитента, критическим уровнем инфляции будут являться 20-25% в год. Вероятность этого на протяжении периода обращения ценных бумаг Эмитента минимальна.

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 указанных рисков в наибольшей степени подвержен показатель операционных процентных расходов и прибыли. В случае роста процентных ставок произойдет соответствующее увеличение стоимости обслуживания долга Эмитента. Вероятность этого низка. Уменьшению данного риска способствует политика Эмитента, направленная на привлечение долгосрочных источников финансирования. В случае роста процентных ставок произойдет уменьшение прибыли, получаемой Эмитентом.

2.5.4. Правовые риски

Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. Правовые риски возникают только на внутреннем рынке.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Эмитент не осуществляет экспортно-импортных операций. Риск, связанный с изменением валютного регулирования, минимален.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Российское налоговое законодательство характеризуется частой изменчивостью и нечеткостью толкования. Эмитент полагает, что налогообложение факторинговой деятельности может измениться, так же может измениться трактовка существующего законодательства налоговыми органами. Данные изменения могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не осуществляет экспортно-импортные операции. Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют.

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

Законодательные нормы факторинговой деятельности описывает глава 43 Гражданского кодекса РФ «Финансирование под уступку права требования». В соответствии с данной главой в качестве финансового агента договоры финансирования под уступку денежного требования могут заключать банки и иные кредитные организации, а также другие коммерческие организации, имеющие разрешение (лицензию) на осуществление деятельности такого вида. В то же время Федеральный закон от 08.08.2001 г. № 128-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» не предусматривает выдачу лицензий на осуществление факторинговой деятельности, кроме того, в соответствии со ст. 10 Федерального закона от 26.10.1996г. № 15-ФЗ «О введении в действие части второй Гражданского кодекса Российской Федерации» до установления условий лицензирования деятельности финансовых агентов (ст. 825 ГК РФ) сохраняется существующий порядок осуществления их деятельности. Возникает правовая коллизия, связанная с тем, что, с одной стороны, ГК РФ требует наличие лицензии на осуществление факторинговой деятельности, а с другой – соответствующая нормативная база отсутствует. В 2008 году, возможно, будут внесены соответствующие изменения в законодательство, устраняющие это противоречие.

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

В данный момент Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут отрицательно сказаться на результатах его деятельности.

15 января 2008г. вступили в силу изменения, внесенные в ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН «О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА» № 115-ФЗ от 07.08.2001г., согласно которым «коммерческие организации, заключающие договоры финансирования под уступку денежного требования в качестве финансовых агентов» были отнесены к числу «организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом». Следствием внесения данных изменений является возложение на факторинговые компании обязанности по осуществлению мер, направленных на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ст. 4 Закона).

Следует учитывать весьма незначительную практику арбитражных судов по разрешению споров, вытекающих из данного вида правоотношений. Это влечет за собой риски, связанные с судебной защитой интересов факторинговых компаний.

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

Текущие судебные процессы, способные оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

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

У Эмитента отсутствуют лицензии на ведение каких-либо видов деятельности.

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

У Эмитента нет дочерних обществ, в связи с чем отсутствуют обязательства по данным обществам, а также 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

Такие потребители отсутствуют.

2.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, поэтому риски, присущие банковской деятельности, отсутствуют.

Политика Эмитента по управлению рисками.

Управление рисками в ЗАО «ФК «Еврокоммерц» основано на системном подходе. На стратегическом уровне контроль за возможными рисками осуществляют представители акционеров, утверждающие Методику управления рисками и все процедуры бизнес-процессов.

Специализированными структурными подразделениями, ответственными за идентификацию и контроль уровня риска, являются Дирекция управления рисками, а также Аналитическое управление в составе Дирекции по процессам и качеству. Эмитентом внедрена и постоянно совершенствуется система процедур, призванных обеспечить управление рисками на всех этапах деятельности: от построения бизнес-процессов до текущего и последующего контроля рисков проводимых операций.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц»*;

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ЗАО «ФК «Еврокоммерц»*;

Наименование эмитента на английском языке: *Closed Joint Stock Company «Eurokommerz FC»*.

Наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

В случае, если фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания, указываются сведения об их регистрации: *фирменное наименование Эмитента как товарный знак или знак обслуживания не зарегистрировано*

В случае, если в течение времени существования эмитента изменялось его фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации), приводятся все его предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования (наименования) и организационно-правовые формы с указанием даты и оснований изменения: *с даты государственной регистрации фирменное наименование Эмитента и его организационно-правовая форма не изменялись*

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер Эмитента: 1067746422985

Эмитент зарегистрирован в Межрайонной инспекции ФНС № 46 по г.Москве «28» марта 2006 г.

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: *2 года*

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

История бизнеса Эмитента ведет свой отсчет с 2000 года. Вплоть до начала 2006 года модель бизнеса была ориентирована на развитие холдинговой структуры. Во главе Группы находилась компания ООО «Еврокоммерц Холдинг». Данная организация являлась держателем долей компаний, созданных в партнерстве с рядом отечественных банков:

- *ОАО КБ Стройкредит (ЗАО «Еврокоммерц Стройкредит»)*
- *ОАО ТрансКредитБанк (ЗАО «Еврокоммерц ТК»)*
- *ЗАО «ММБ» (ЗАО «Еврокоммерц Факторс»)*
- *ОАО Национальный банк «ТРАСТ» (ООО «ФК «Еврокоммерц Траст»)*
- *другие*

Партнерство с большинством из указанных банков подразумевало выполнение Группой «Еврокоммерц» ряда факторинговых функций, таких как управление дебиторской задолженностью и страхование связанных с ней рисков. Функции финансирования при этом брали на себя банки-партнеры.

Годовой оборот Группы компаний за 2005 год составил около 1,2 млрд. долларов США (по данным «Эксперт РА»). По оценкам рейтингового агентства «Эксперт РА» (Журнал

«Эксперт») доля Группы «Еврокоммерц» на рынке факторинга России на 1 января 2005 года составляла около 23%, Группа занимала 1-е место по количеству клиентов и 2-е место по объему уступленных денежных требований на рынке факторинга в РФ.

С целью сохранения высокой динамики роста и соответствия требованиям и тенденциям рынка весной 2006 года был взят курс на консолидацию бизнеса. В результате был запущен новый большой проект – компания - Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент).

В настоящее время основным видом деятельности Эмитента является предоставление факторинговых услуг на территории Российской Федерации. Эмитент предоставляет услуги по факторинговому обслуживанию на всей территории России, действуя через свои региональные отделения. Эмитент стал полноправным преемником всех рыночных достижений и накопленного опыта действовавшей ранее Группы «Еврокоммерц». Настоящие темпы роста Эмитента позволяют считать, что позиции брэнда «Еврокоммерц» укрепились и преумножились. Лидером рейтинга агентства РБК.Рейтинг по количеству заключенных договоров факторинга за 2007 год с ростом в 133,72% стал Эмитент.

Ключевыми Факторами Успеха Эмитента являются:

- *Отлично спозиционированный и востребованный продукт.*
- *Уникальная технология (включая ПО), создававшаяся и практикуемая более 7 лет.*
- *Скоринговая методика управления рисками факторинговых сделок (ни один банк, оказывающий услуги факторинга, не смог создать аналогичной методики внутри банка).*
- *Высокопрофессиональная и мотивированная команда.*
- *Фокус (специализация) только на факторинге.*
- *Покрытие национального масштаба.*

Эмитент является членом Восточно-Европейской Факторинговой Ассоциации (ВЕФА), в начале 2007 года он был принят в члены Международной Факторинговой Ассоциации - International Factors Group (IFG). В третьем квартале 2007 г. в целях содействия развитию факторингового рынка России была создана некоммерческая организация «Ассоциация факторинговых компаний», в состав членов которой вошел Эмитент.

Указываются цели создания эмитента: *Основной целью Эмитента является извлечение прибыли*

миссия эмитента (при наличии): *Миссия Эмитента состоит в продвижении наиболее перспективного, эффективного финансового инструмента развития малого и среднего бизнеса*

иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: *отсутствует*

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 65, стр. 1*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента: *Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 65, стр. 1*

номер телефона: *(495) 502-99-04*

номер факса: *(495) 502-99-03*

адрес электронной почты: *mail@eurokommerz.ru*

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

Указывается присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7709667460**

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

С момента своего создания и по состоянию на конец отчетного квартала Эмитентом было образовано 55 региональных офисов, из которых в соответствии с законодательством РФ были поставлены на учет в инспекциях ФНС России 53 Обособленных подразделения (Региональные центры ФК «Еврокоммерц»).

<i>№ п/п.</i>	<i>Город</i>	<i>Адрес Обособленного подразделения</i>	<i>Дата постановки на учет</i>	<i>Руководитель Обособленного подразделения/срок действия доверенности</i>
1	Омск	644007, Россия, г. Омск, ул. Фрунзе - ул. Герцена, д. 80/18	17.05.2006г.	Цой Григорий Васильевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
2	Краснодар	350000, Россия, г. Краснодар, ул. Красная, 180, 1	06.06.2006г.	Драчевский Игорь Вячеславович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
3	Нижний Новгород	603155, Россия, г. Нижний Новгород, ул. Максима Горького, 240 а.	08.06.2006г.	Яров Игорь Евгеньевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
4	Ростов-на-Дону	344018, Россия, г. Ростов-на-Дону, ул. Текучева, 139, В, офис 6	08.06.2006г.	Мельников Андрей Васильевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
5	Волгоград	40013, Россия, г. Волгоград, ул. Мира, 19	19.06.2006г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
6	Санкт-Петербург	195027, Россия, г. Санкт-Петербург, Свердловская набережная, дом 44, лит.Щ	21.06.2006г.	Исаченко Сергей Иванович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
7	Новосибирск	630091, Россия, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 64, офис 819	23.06.2006г.	Слободчиков Тимофей Казимирович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
8	Брянск	241050, Россия, г. Брянск, ул. Калинина, 98 А, 301	30.06.2006г.	Шевченко Игорь Васильевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
9	Пермь	614068, Россия, г. Пермь, ул. Ленина, д. 92	03.07.2006г.	Косвинцев Илья Георгиевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
10	Екатеринбург	620137, Россия, г. Екатеринбург, ул. Сулимова, 50, офис 31	04.07.2006г.	Сухих Александр Владимирович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
11	Самара	443011, Россия, г. Самара, ул. Советской армии, 251, корпус 3	07.07.2006г.	Басов Николай Анатольевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)

				31.12.2008г.)
12	Челябинск	454091, Россия, г. Челябинск, ул. Труда, 84	10.07.2006г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
13	Воронеж	394018, Россия, г. Воронеж, ул. Свободы, 37	14.07.2006г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
14	Красноярск	660017, Россия, г. Красноярск, ул. Диктатуры Пролетариата, 32,4-2	07.08.2006г.	Румянцев Владислав Валерьевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
15	Курск	305004, Россия, г. Курск, ул. Ленина, д.77Б	09.08.2006г.	Булгакова Анна Михайловна (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
16	Орел	302000, Россия, г. Орел, ул. Васильевская, д.138	10.08.2006г.	Кузьма Тимофей Владимирович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
17	Белгород	308024, Россия, г. Белгород, ул. Костюкова, д.35, В	30.10.2006г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
18	Тюмень	625002, Россия, г. Тюмень, ул. Свердлова, д.5, корп.2, офис 305	31.10.2006г.	Соболев Борис Валерьевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
19	Уфа	450076, Россия, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Гоголя, д.60,1	01.11.2006г.	Чирков Дмитрий Викторович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
20	Казань	420045, Россия, Республика Татарстан, г. Казань, улица Н. Ершова, д. 1а	03.11.2006г.	Сабитовский Эмиль Рустемович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
21	Тверь	170000, Россия, г. Тверь, проспект Тверской, д. 2	30.11.2006г.	Соловьев Сергей Владимирович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
22	Хабаровск	680000, Россия, г. Хабаровск, ул. Шевченко, д.22	08.12.2006г.	Качкин Максим Валерьевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
23	Иваново	153002, Россия, г. Иваново, ул. Жиделева, д. 21	20.12.2006г.	Девочкина Надежда Юрьевна (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
24	Владивосток	690106, Россия, г. Владивосток, проспект Красного Знамени, д. 3	21.12.2006г.	Грабский Александр Геннадьевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
25	Ставрополь	355042, Россия, г. Ставрополь, ул. Доваторцев, д.61	05.02.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
26	Ярославль	150003, Россия, г. Ярославль, ул. Республиканская, д.3	08.02.2007г.	Салов Алексей Леонидович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
27	Калининград	236000, Россия, г. Калининград, пер. Кирова,		Тормосов Всеволод Сергеевич

		д.2.	30.03.2007г.	(доверенность выдана до 31.12.2008г.)
28	Тула	400041, Россия, г. Тула, ул. Советская, д. 47	30.03.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
29	Томск	634050, Россия, г. Томск, ул. Гагарина, д.7	02.04.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
30	Сургут	628403, Россия, Ханты- Мансийский Автономный Округ – Югра АО, г. Сургут, проспект Мира, д.42	11.05.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
31	Новокузнецк	654007, Россия, г. Новокузнецк, ул. Павловского, д. 11а, 710	15.05.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
32	Кемерово	650000, Россия, г. Кемерово, ул. 50 лет Октября, д.12 А	16.05.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
33	Мурманск	183038, Россия, г. Мурманск, ул. Воровского, д. 5/23, 656	21.05.2007г.	Плеханов Александр Алексеевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
34	Киров	610027, Россия, г. Киров, ул. К. Либкнехта, д. 120	23.05.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
35	Иркутск	664011, Россия, г. Иркутск, ул. Рабочая, д. 2 А	01.06.2007г.	Штинов Александр Васильевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
36	Тольятти	445037, Россия, г. Тольятти, Новый проезд, д.8	04.06.2007г.	Андреев Андрей Викторович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
37	Пенза	440600, Россия, г.Пенза, ул. Славы, д.4	06.06.2007г.	Морункова Татьяна Николаевна (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
38	Улан-Удэ	670000, Россия, г. Улан-Удэ, ул. Коммунистическая, д. 20, офис 1 А	09.06.2007г.	Аносов Дмитрий Андреевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
39	Астрахань	414000, Россия, г. Астрахань, ул. Трофимова, д. 105.	02.07.2007г.	Романовский Руслан Евгеньевич (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
40	Саратов	410004, Россия, г. Саратов, ул. Чернышевского, д.60/62 А	09.07.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
41	Петрозаводск	185035, Россия, г. Петрозаводск, ул. Максима Горького, д.25	16.07.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
42	Барнаул	656049, Россия, г. Барнаул, ул. Партизанская, д.83.	17.07.2007г.	Рогова Светлана Петровна (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
43	Ижевск	426076, Россия, г. Ижевск, ул. Пушкинская, д. 190	19.07.2007г.	Краснов Игорь Олегович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)

44	Владимир	600001, Россия, г. Владимир, ул. Дворянская, д.27-а, 17	23.07.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
45	Чебоксары	428000, Россия, г. Чебоксары, ул. Ярославская, д. 29	24.07.2007г.	Павлов Сергей Альбертович (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
46	Сочи	354000, Россия, г. Сочи, ул. Нагорная, д. 25	25.07.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
47	Великий Новгород	173003, Россия, Новгородская обл., Новгородский р-н, г. Великий Новгород, ул. Большая Санкт- Петербургская, д. 39	01.08.2007г.	Коришунна Татьяна Анатольевна (доверенность выдана до 31.12.2008г.)
48	Набережные Челны	423800, Россия, г. Набережные Челны, Московский проспект, д. 140	06.08.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
49	Архангельск	163000, Россия, г. Архангельск, Троицкий проспект, д.52	09.08.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
50	Пятигорск	357500, Россия, г. Пятигорск, ул. Крайнего, 49	26.10.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
51	Братск	665717, Россия, Иркутская область, г. Братск, ул. Мира, д.25	21.11.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
52	Стерлитамак	453100, Россия, г. Стерлитамак, ул. Коммунистическая, д. 50	22.11.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен
53	Вологда	160035, Россия, г. Вологда, ул. Ленина, д. 11	24.12.2007г.	руководитель обособленного подразделения не назначен

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Код ОКВЭД 65.23, Дополнительные коды ОКВЭД для ОКПО – 94476654 67.13.4, 74.14, 67.1, 67.13

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Указывается основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за каждый отчетных периодов:

Основная хозяйственная деятельность Эмитента, обеспечивающая не менее 10 % выручки (доходов) Эмитента - оказание услуг по финансированию под уступку денежного требования (факторинг).

Информация в настоящем пункте приводится за 2006, 2007 год, первый квартал 2008 года.

Вид продукции	Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	Доля от общего объема выручки, %
	2006 год	
Оказание услуг по	276 955	100

финансированию под уступку денежного требования (факторинг)		
2007 год		
Оказание услуг по финансированию под уступку денежного требования (факторинг)	2 872 438	100
1 квартал 2008 года		
Оказание услуг по финансированию под уступку денежного требования (факторинг)	1 277 313	100

Описываются изменения размера выручки (доходов) эмитента от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности, видов банковских операций, предусмотренных законодательством Российской Федерации) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений.

Существенное увеличение выручки, полученной Эмитентом в 2007 году, связано, прежде всего, с расширением масштабов деятельности Эмитента, наращиванием клиентской базы.

В случае, если эмитент ведет свою основную хозяйственную деятельность в нескольких странах, указывается, какие из географических областей приносят 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период, и описываются изменения размера выручки эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений.

Эмитент ведет свою деятельность на территории РФ.

Указывается сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента.

Основная хозяйственная деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

В 2007 году Эмитентом был осуществлен запуск новой продуктовой линейки в виде 5 "Коробочных продуктов", каждый из которых решает определенную задачу и позволяет выбрать клиенту наиболее удобные для себя условия обслуживания. "Коробочные продукты" Эмитента стандартизируют и ощутимо повышают эффективность процесса постановки и последующего обслуживания клиентов.

Отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг.

Бухгалтерская отчетность Эмитента подготовлена в соответствии с действующим законодательством РФ. При подготовке бухгалтерской отчетности Эмитент руководствовался бухгалтерскими стандартами (положениями о бухгалтерском учете) и учетной политикой организации.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Указываются наименование и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок.

Указывается информация об изменении цен, более чем на 10 процентов, на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предыдущего финансового года или об отсутствии такого изменения.

Указанные поставщики отсутствуют, так как Эмитент не производил закупки сырья и материалов, информация об изменении цен не приводится по вышеуказанной причине.

Отдельно указывается, какую долю в поставках материалов и товаров эмитенту занимает импорт: *импорт отсутствует.*

Даются прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: *прогнозы в отношении доступности источников сырья отсутствуют, так как Эмитент не производил закупки сырья и материалов.*

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Описываются основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность.

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке факторинговых услуг на территории Российской Федерации. Российский рынок факторинга бурно развивается.

Эмитент согласно рейтинга агентства РБК.Рейтинг стал лидером по количеству заключенных договоров факторинга за 2007 год с ростом в 133,72%.

Эмитент работает со средними и мелкими компаниями. Целевыми клиентами Эмитента выступают торговые или производственные компании, реализующие свою продукцию оптом более чем 5 (пяти) покупателям (исключение могут составлять поставки на крупные рыночные компании и торговые сети). Типичный для клиента оборот составляет от 3 до 100 млн. рублей в месяц.

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

Негативное влияние на деятельность Эмитента способно оказать ухудшение экономической конъюнктуры в России, выражающееся в снижении темпов роста ВВП, падении внутреннего спроса, ухудшении платежной дисциплины экономических субъектов. Эмитент не имеет возможности влиять на общеэкономические показатели России, но может реагировать на их негативное изменение. В частности, Эмитент может перейти к более консервативной модели построения бизнеса, предполагающей концентрацию на обслуживании уже существующих клиентов, более тщательный контроль за рисками, сокращение сроков факторинговых сделок.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент не имеет лицензий.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность.

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, а также ипотечным агентом.

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

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней.

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

Оказание услуг связи не является для Эмитента основным видом деятельности.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Стратегические цели деятельности ЗАО «ФК «Еврокоммерц» на ближайшие 3 года:

- *Развитие и укрепление своих лидирующих позиций на рынке РФ, выход на рынки стран СНГ.*
- *Завоевание позиции лучшей факторинговой компании в России, СНГ и Восточной Европе по ключевым показателям рынка.*

Достижение указанных целей планируется за счет:

1. *Активного предложения широкой массе целевой аудитории востребованного, качественного и стандартизованного продукта.*
2. *Тиражирования успешного опыта путем расширения географии присутствия. С момента своего создания и до даты окончания отчетного квартала Эмитентом было образовано 55 региональных офисов в различных регионах Российской Федерации, из которых половина была зарегистрирована в качестве обособленных подразделений в 2007г. На протяжении всего 2007г. Эмитентом осуществлялось дальнейшее расширение своей деятельности в регионах России, а также выход на рынок стран СНГ, в т.ч. Казахстана, Украины. Так в целях расширения бизнеса в третьем квартале 2007г. акционером Эмитента, владеющим 99,998% его уставного капитала, было создано в соответствии с законодательством Украины Общество с ограниченной ответственностью «ФК «Еврокоммерц», а в 4 квартале 2007г. – Товарищество с ограниченной ответственностью «ФК Еврокоммерц» (республика Казахстан).*

Вступление в ВЕФА и IFG открывает для Компании доступ к рынку международных факторинговых операций.

Основным источником будущих доходов Эмитента будет оставаться прибыль от факторинговых операций.

Эмитент не планирует изменения профиля своей основной деятельности.

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.

I. Восточно-Европейская Факторинговая Ассоциация (ВЕФА)

Роль (место) эмитента в организации: *Эмитент является членом Восточно-Европейской Факторинговой Ассоциации*

Функции эмитента: *развитие факторинга на территории СНГ и Центральной Европы*

Срок участия эмитента: *не ограничен*

В случае, если результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента существенно зависят от иных членов промышленной, банковской, финансовой группы, холдинга, концерна, ассоциации, указывается на это обстоятельство и проводится подробное изложение характера такой зависимости: *прямая зависимость от участия отсутствует*

II. Международная Факторинговая Ассоциация – International Factors Group (IFG)

Роль (место) эмитента в организации: *Эмитент является членом Международной Факторинговой Ассоциации*

Функции эмитента: *пользование в полном объеме деловой и коммерческой информацией, имеющейся в Ассоциации, а также результатами ее деятельности и услугами*

Срок участия эмитента: *не ограничен*

В случае, если результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента существенно зависят от иных членов промышленной, банковской, финансовой группы, холдинга, концерна, ассоциации, указывается на это обстоятельство и проводится подробное изложение характера такой зависимости: *прямая зависимость от участия отсутствует*

III. Некоммерческая организация «Ассоциация факторинговых компаний»

Роль (место) эмитента в организации: *Эмитент является членом «Ассоциации факторинговых компаний»*

Функции эмитента: *популяризация факторинга, содействие развитию факторингового рынка России*

Срок участия эмитента: *не ограничен*

В случае, если результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента существенно зависят от иных членов промышленной, банковской, финансовой группы, холдинга, концерна, ассоциации, указывается на это обстоятельство и проводится подробное изложение характера такой зависимости: *прямая зависимость от участия отсутствует*

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

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

3.6.1. Основные средства

В табличной форме раскрывается информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за 2007 год и первый квартал 2008 года.

По состоянию на 31.12.2007г.

<i>Наименование группы объектов основных средств</i>	<i>Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.</i>	<i>Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.</i>
Машины и оборудование	35 450	7 478
Производственный и хозяйственный инвентарь	1 438	222
ИТОГО	36 888	7 700

По состоянию на 31.03.2008г.

<i>Наименование группы объектов основных средств</i>	<i>Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.</i>	<i>Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.</i>
Машины и оборудование	38 430	10 878
Производственный и хозяйственный инвентарь	1 438	295
ИТОГО	39 868	11 173

Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *линейный способ (равномерное начисление).*

Амортизационные отчисления производятся линейным способом по группам объектов основных средств в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы. Основные средства Эмитента делятся на амортизационные группы в зависимости от срока их полезного пользования.

Арендованные основные средства, учитываемые на забалансовом счете, не амортизируются.

Раскрываются результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершаемых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств.

Переоценка основных средств не проводилась.

Указывается способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки).

Переоценка основных средств не проводилась.

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: ***таких планов не имеется.***

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): ***факты обременения основных средств отсутствуют.***

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Эмитенты, не являющиеся кредитными организациями, приводят следующие показатели, характеризующие прибыльность и убыточность эмитента за соответствующий отчетный период:

Раскрывается динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность Эмитента за 2006, 2007 год, первый квартал 2008 года.

Наименование показателя	2006 г.	2007 г.	1 квартал 2008 г.
Выручка, тыс. руб.	276 955	2 872 438	1 277 313
Валовая прибыль, тыс. руб.	276 955	2 872 438	1 277 313
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль, непокрытый убыток), тыс. руб.	1 071	512 556	578 141
Рентабельность собственного капитала, %	0,02	99,03	52,76
Рентабельность активов, %	0,00002	1,86	1,78
Коэффициент чистой прибыльности, %	0,0004	17,84	45,26
Рентабельность продукции (продаж), %	55,34	72,67	77,06
Оборачиваемость капитала	0,07	0,24	0,07
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-	-	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	-	-	-

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная ФСФР Российской Федерации.

При анализе показателей 2006 года и 2007 года нужно учитывать, что Эмитент зарегистрирован 28 марта 2006 года и начал свою деятельность во втором квартале 2006 года. Данное обстоятельство и явилось причиной изменения показателей на 10 или более процентов.

Выручка и валовая прибыль за 2007 год выросли в более чем десять раз, рост данных показателей связан с расширением масштабов деятельности Эмитента и существенным увеличением клиентской базы.

Чистая прибыль за 2007 год увеличилась в 478 раз, столь резкое изменение данного показателя связано с сокращением затрат и расширением масштабов деятельности Эмитента.

Значительное увеличение рентабельности собственного капитала, показателя рентабельности активов, а также показателя оборачиваемости капитала произошло благодаря росту прибыли Эмитента.

Коэффициент чистой прибыльности существенно увеличился за 2007 год, что связано с увеличением прибыли Эмитента.

Рентабельность продукции (продаж) увеличилась за 2007 год благодаря расширению масштабов деятельности Эмитента.

Деятельность Эмитента во всех указанных периодах является безубыточной.

В случае, если мнения указанных органов управления эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае, если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых

причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию.

Такие особые мнения отсутствуют.

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

Указываются факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности (валовой прибыли) за соответствующий отчетный период по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года.

Приводится оценка влияния, которое, по мнению указанных органов управления эмитента, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Следует учитывать, что Эмитент был зарегистрирован 28 марта 2006 года.

Существенный рост выручки и прибыли Эмитента за 2007 год связан с расширением масштабов деятельности Эмитента, постепенным наращиванием клиентской базы.

Основными причинами, повлиявшими на рост затрат на оказание услуг по финансированию под уступку денежного требования (факторинговой деятельности), являлись:

- расширение масштабов деятельности Эмитента, сопровождающееся ростом управленческих расходов;***
- специфика деятельности Эмитента как факторинговой компании (финансирование основной деятельности преимущественно за счет заемных средств), следствием чего является увеличение платежей за пользование долгосрочными и краткосрочными заемными средствами по мере роста масштабов деятельности Эмитента.***

В случае, если мнения указанных органов управления эмитента относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае, если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию.

Такие особые мнения отсутствуют.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность Эмитента за 2006, 2007 год, первый квартал 2008 года.

Наименование показателя	2006 г.	2007 г.	1 квартал 2008 г.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	- 3 625 627	488 369	1 067 003
Индекс постоянного актива	1,72	0,06	0,03
Коэффициент текущей ликвидности	2,32	1,79	2,29
Коэффициент быстрой ликвидности	2,32	1,79	2,28
Коэффициент автономии собственных средств	0,0008	0,0188	0,0337

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная ФСФР Российской Федерации.

Дополнительно приводится экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет). В случае, если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с сопоставимым предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к такому изменению.

При анализе показателей 2007 года и 2006 года нужно учитывать, что Эмитент зарегистрирован 28 марта 2006 года и начал свою деятельность во втором квартале 2006 года. Данное обстоятельство объясняет изменение показателей на 10 или более процентов.

Отрицательное значение показателя собственных оборотных средств в 2006 году связано со спецификой деятельности Эмитента как факторинговой компании. Деятельность факторинговых компаний не требует наличия большого объема собственного капитала, финансирование деятельности осуществляется за счет заемных средств. Выход данного показателя в положительное значение обусловлен увеличением прибыли Эмитента.

Уменьшение индекса постоянного актива в 2007 году произошло вследствие расширения масштабов деятельности Эмитента.

Уменьшение показателя текущей ликвидности, а также показателя быстрой ликвидности в 2007 году связано с существенным увеличением количества обслуживаемых клиентов.

Коэффициент автономии находится на уровне типичном для факторинговых компаний, рост данного показателя обусловлен увеличением величины прибыли Эмитента.

В случае, если мнения указанных органов управления эмитента относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае, если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию.

Такие особые мнения отсутствуют.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Указывается структура и размер капитала Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента:

Наименование показателя	тыс. руб.		
	2006 г.	2007 г.	1 квартал 2008 г.
Уставный капитал	5000	5000	5000
Общая стоимость акций эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-
Добавочный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль	1	512557	1090638
ИТОГО	5001	517557	1095698

Указывается структура и размер оборотных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента:

Наименование показателя	тыс. руб.		
	2006 г.	2007 г.	1 квартал 2008 г.
Запасы	699	63 228	82 510
НДС по приобретенным ценностям	-	1	212
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 855	1 441 095	2 327 934
Краткосрочные финансовые вложения	6 398 733	25 809 874	29 675 214
Денежные средства	182 359	143 770	413 105
Прочие оборотные активы	-	-	-
ИТОГО:	6 589 646	27 457 968	32 498 974

Указываются источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): *основными источниками финансирования оборотных средств Эмитента являются привлекаемые финансовые ресурсы в виде кредитов и займов.*

Указывается политика эмитента по финансированию оборотных средств: *политика финансирования оборотных средств Эмитента направлена на повышение эффективности использования заемных средств.*

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления: *Эмитент планирует и далее финансировать оборотные средства за счет внешних источников. По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют. Возможно снижение эффективности использования привлеченных средств в случае ухудшения ситуации в отрасли, в которой функционирует Эмитент, а также в случае возникновения каких-либо негативных рисков, приведенных в п. 2.5. настоящего Отчета. Вероятность появления таких факторов минимальна, что является следствием благоприятных тенденций развития отрасли (описаны в п. 4.5. настоящего Отчета).*

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Величина всех финансовых вложений Эмитента на 31.12.2007 г. составляет 25 809 874 тыс. рублей.

Величина всех финансовых вложений Эмитента на 31.03.2008 г. составляет 29 675 214 тыс. рублей.

Эмитентами, чьи ценные бумаги допущены к обращению, на организаторах торговли представляется перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания соответствующего отчетного периода. Данный перечень представляется отдельно по эмиссионным ценным бумагам, неэмиссионным ценным бумагам и иным финансовым вложениям эмитента (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные кредиты и т.д.).

Финансовые вложения, составляющие 10 и более процентов всех финансовых вложений Эмитента на дату окончания 2007 г., а также 1 квартала 2008г. отсутствуют.

Вложения в эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги отсутствуют.

Предоставляется информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершеного финансового года перед датой окончания последнего отчетного квартала.

Резерв под обесценение ценных бумаг не создавался.

Предоставляется информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Величина потенциальных убытков ограничена балансовой стоимостью вложений.

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

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала.

Средства Эмитента не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Отдельно указываются стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета: ***в соответствии с российскими правилами формирования бухгалтерского учета, изложенными в Приказе Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. N 126н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02".***

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

С момента регистрации и до момента утверждения настоящего отчета Эмитент не владел нематериальными активами.

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

Указываются стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: ***в случае наличия нематериальных активов их учет будет вестись в соответствии с Приказом Минфина РФ от 16 октября 2000 г. N 91н "ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ "УЧЕТ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ" ПБУ 14/2000.***

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 на соответствующий отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента в такой отчетный период.

Политика Эмитента в области научно-технического развития не сформирована. Затраты отсутствуют.

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.

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

Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков, в связи с чем факторы риска отсутствуют.

Информация о составе и первоначальной стоимости нематериальных активов не раскрывается в виду их отсутствия.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

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

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере оказания факторинговых услуг. Российский рынок факторинга активно развивается. По оценкам Рейтингового агентства «Эксперт РА», в первом полугодии 2007г. объем рынка факторинга составил 7,3 млрд. долл., на 97% покрыв результат предшествующего полугодия (II полугодие 2006 года). По данным Financial Director (русское издание Британского журнала) в первом квартале 2007 г. по сравнению с началом года вознаграждение факторинговых компаний выросло на 46% - это в два раза больше, чем рост объемов финансирования.

Согласно данным Рейтингового агентства «Эксперт РА» в 2005 г. на российском рынке факторинга преобладали сделки с условием регресса, но уже в первом полугодии 2006 года стал наблюдаться существенный рост объемов сделок, осуществляемых без регресса. В развитых странах на безрегрессный факторинг приходится более половины всех операций этого рынка. По итогам 2006 г. доля безрегрессного факторинга по объему уступленных денежных требований составила 9,6%, по числу сделок – 11,8%. Как правило, российские факторы предлагают услуги безрегрессного факторинга по сделкам, в которых дебиторами выступают клиенты банка или крупные компании, такие как «Ашан», «Метро». По мере развития рынка ожидается увеличение доли услуг безрегрессного факторинга.

Ещё одной тенденцией развития факторингового рынка является увеличение сроков факторингового финансирования. Согласно сведениям Рейтингового агентства «Эксперт РА» в 2005 году в два раза сократился объем сделок по поставкам с отсрочкой платежа до 30 дней, и практически в два раза увеличилась доля сделок с отсрочкой платежа от 61 до 90 дней.

Рост объема уступленных прав требования за 2007 год по данным агентства РБК.Рейтинг превысил 85% по сравнению с итогами 2006г. и составил около 590 млрд. руб., из которых около 60% всего рынка пришлось на долю лидеров.

В настоящее время наблюдается приближение ассортимента и качества факторинговых услуг к лучшим мировым аналогам.

Факторинговые компании постепенно отрабатывают свои бизнес-модели, выстраивают соответствующую инфраструктуру, которая позволяет им активно

развивать свою деятельность. Постепенное накопление факторов кредитной истории по своим клиентам также позволяет им наращивать объемы сделок.

Сейчас в России факторинговые компании активно расширяют число своих клиентов благодаря, прежде всего, популяризации факторинговой услуги, т.е. объяснению ее сути.

Развитию и становлению факторингового рынка способствует улучшение общеэкономического климата в стране. В структуре российской экономики опережающими темпами растет и будет в перспективе расти потребительский сектор. Так, согласно данным Минэкономразвития, в январе-феврале 2008 г. сохранялись высокие темпы потребительского спроса, которые поддерживались высокими темпами роста реальных располагаемых доходов населения, который составил 11,2%.

Рост потребительского сектора, увеличение спроса на факторинговые услуги со стороны компаний оптовой торговли и сферы услуг повышает инвестиционную привлекательность рынка факторинга.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли

Деятельность Эмитента в данной отрасли оценивается положительно. Лидером рейтинга агентства РБК.Рейтинг по количеству заключенных договоров факторинга за 2007 год с ростом в 133,72% стал Эмитент. По данным Эмитента на конец отчетного периода количество обслуживаемых им клиентов превысило 3 тысячи.

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли

Деятельность Эмитента соответствует тенденциям развития отрасли. Эмитент является одним из основных игроков российского рынка факторинга.

Во втором квартале 2007г. Эмитентом был осуществлен запуск новой продуктовой линейки в виде 5 «коробочных продуктов», каждый из которых решает определенную задачу и позволяет выбрать клиенту наиболее удобные для себя условия финансирования. «Коробочные продукты» Эмитента стандартизируют и ощутимо повышают эффективность процесса постановки и последующего обслуживания клиентов.

Лидером рейтинга по количеству заключенных договоров факторинга за 2007 год с ростом в 133,72% стал Эмитент.

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

По мнению Эмитента, полученные удовлетворительные результаты деятельности обусловлены правильно выбранной стратегией развития. До 2005 года Компания работала на основе партнерства с рядом крупных банков: «ТрансКредитБанк», «Стройкредит», «Международный Московский Банк», Национальный банк «Траст», Всероссийский Банк Развития Регионов. Компания при этом осуществляла агентские функции (привлечение клиентов) и факторинговые функции (управление дебиторской задолженностью и страхование связанных с ней рисков). Данная схема обеспечивала доступ Компании к значительным объемам финансовых ресурсов и позволила накопить значительную клиентскую базу.

Указанная информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Указываются факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности.

На деятельность Эмитента оказывает влияние общеэкономическая ситуация в стране. Развитая торговая система обеспечивает приток клиентов в Компанию Эмитента. С другой стороны, ключевым условием успешной деятельности Эмитента является развитая банковская система, обеспечивающая доступ Компании к долговому финансированию.

Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Благоприятная экономическая конъюнктура обеспечивается притоком в страну большого количества валютной выручки от реализации минеральных и энергоресурсов. Падения стоимости данных ресурсов в течение периода обращения ценных бумаг Эмитента не ожидается. Вместе с этим приток валютной выручки обеспечивает укрепление

номинального и реального курса рубля, что в свою очередь обеспечивает приток в российскую финансовую систему средств зарубежных инвесторов. Этот приток увеличивает ликвидность российской банковской системы и обеспечивает доступ Эмитента к источникам заемного финансирования. Эмитент ожидает, что данные факторы будут оказывать влияние на его деятельность на протяжении всего периода обращения своих ценных бумаг.

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

В данный момент Эмитент предпринимает действия по наращиванию своей клиентской базы и расширению сотрудничества с уже существующими клиентами.

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

Эмитент полагает, что активное развитие деятельности и захваченные позиции на рынке факторинга, позволят ему сохранить бизнес даже в случае ухудшения экономической конъюнктуры. Высокий уровень рентабельности текущей деятельности Эмитента обеспечивает его определенным запасом прочности и позволит ему уменьшить свою прибыльность без ущерба своей платежеспособности.

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).

К данным факторам Эмитент относит высокий уровень конкуренции на рынке факторинга в Московском регионе, резкое падение цен на энергоносители. Вероятность возникновения последнего фактора Эмитентом расценивается как минимальная.

Одним из основных негативных факторов, влияющих на рост рынка факторинга, является мировой финансовый кризис, и как, следствие, кризис ликвидности на мировых рынках капитала, ограничивший финансирование Факторов.

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

Результаты деятельности Эмитента могут улучшиться в результате дальнейшего улучшения экономического климата в России. Вероятность этого оценивается как высокая. По мнению аналитиков компании SMART Business Solutions, опережающих темпов роста рынка факторинга по сравнению с рынком товарных кредитов можно добиться, диверсифицируя регионы оказания факторинговых услуг. Эмитент поддерживает данное направление развития своего бизнеса, имея по состоянию на конец отчетного квартала пятьдесят три региональных центра в качестве своих обособленных подразделений. Указанные факторы будут оказывать влияние на деятельность Эмитента на долгосрочной основе.

4.5.2. Конкуренты эмитента

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).

Поскольку основная деятельность Эмитента ведется на территории Российской Федерации, то конкуренты за рубежом отсутствуют. Основными конкурентами Эмитента являются ведущие игроки российского факторингового рынка: Национальная Факторинговая Компания, Межрегиональная Факторинговая Компания ТРАСТ, банки Петрокоммерц, Промсвязьбанк. К факторам конкурентоспособности Эмитента относится его развитая клиентская база, востребованная продуктовая линейка, долгосрочные партнерские отношения с ведущими российскими и зарубежными банками, собственное программное обеспечение Factor On-Line, развитая сеть продаж.

Все вышеперечисленные факторы конкурентоспособности оказывают существенное влияние на деятельность Эмитента.

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

Приводится полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Органами управления Эмитента являются:

- **Общее собрание акционеров (высший орган управления);**
- **Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).**

Генеральный директор - Карповский Григорий Михайлович - 1979 года рождения.

Функции Совета директоров (наблюдательного совета) осуществляет Общее собрание акционеров.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 3) реорганизация Общества;
- 4) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
- 7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 8) образование единоличного исполнительного органа (Генерального директора) Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 9) принятие решений о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации или управляющему;
- 10) избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, досрочное прекращение их полномочий, установление размеров выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций;
- 11) утверждение аудитора Общества, определение размера оплаты его услуг;
- 12) утверждение количественного состава членов счетной комиссии;
- 13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- 14) выплата (объявление) дивидендов, в том числе определение их размера и порядка выплаты, по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- 15) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года, а также определение их размера и порядка выплаты) и убытков Общества по результатам финансового года;
- 16) дробление и консолидация акций;
- 17) приобретение Обществом размещенных акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящим Уставом и Федеральным законом от 26.12.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- 18) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- 19) принятие решений об одобрении крупных сделок в соответствии с положениями главы X Федерального закона от 26.12.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

20) принятие решений об одобрении сделок в соответствии с положениями главы XI Федерального закона от 26.12.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

21) приобретение Обществом размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством и утверждение отчета об итогах приобретения акций в случаях, предусмотренных законодательством;

22) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях, иных объединениях коммерческих организаций;

23) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;

24) принятие решения о проверке финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества;

25) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством;

26) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

27) создание филиалов и открытие представительств Общества;

28) принятие решений об участии и о прекращении участия общества в других организациях;

29) использование резервного фонда и иных фондов Общества;

30) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

31) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом от 26.12.1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Генеральный директор Общества:

1. без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки в процессе обычной хозяйственной деятельности Общества;

2. организует бухгалтерский учет и отчетность Общества;

3. распоряжается имуществом Общества, заключает договоры (контракты, соглашения) и другие сделки с юридическими и физическими лицами и контролирует их исполнение;

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

5. открывает в банках, иных кредитных организациях расчетные и иные счета Общества;

6. издает приказы, утверждает должностные инструкции работников Общества и иные внутренние документы Общества, за исключением документов, утверждаемых Общим собранием акционеров, по вопросам его компетенции, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;

7. утверждает штатное расписание и должностные оклады работников Общества;

8. осуществляет в отношении работников Общества права и обязанности работодателя, предусмотренные трудовым законодательством;

9. распределяет обязанности между заместителями Генерального директора;

10. обеспечивает подготовку и проведение Общих собраний акционеров;

11. принимает решения по другим вопросам, связанным с административно-хозяйственной деятельностью Общества, предусмотренные Уставом и действующим законодательством РФ.

Указываются сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: ***указанный документ отсутствует.***

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

За отчетный период Эмитентом была утверждена новая редакция Устава в связи с изменениями структуры органов управления Эмитента и уточнением его видов деятельности.

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: ***www.eurokommerz.ru***

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

Сведения о единоличном исполнительном органе (Генеральном директоре)

фамилия, имя, отчество: **Карповский Григорий Михайлович**

год рождения: **04.05.1979**

сведения об образовании: **МГУ им. Ломоносова, экономический факультет**

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

Период: **С 25.11.2002 г. по 29.03.2007 г.**

Организация: **ЗАО «Еврокоммерц Факторс»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **С июня 2003 г. по 22.03.2005 г.**

Организация: **ЗАО «Еврокоммерц Стройкредит»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **С 15.03.2005 г. и на конец окончания отчетного периода**

Организация: **ООО «Еврокоммерц Холдинг»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **С 04 мая 2005 г. и на конец окончания отчетного периода**

Организация: **ООО «ФК «Еврокоммерц Траст»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **С 20.03.2006 г. и на конец окончания отчетного периода**

Организация: **ЗАО «ФК «Еврокоммерц»**

Должность: **Генеральный директор**

доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: **отсутствует**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **отсутствует**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы отсутствуют**

доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

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

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

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

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента)

описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

По единоличному органу Эмитента, являющемуся физическим лицом, информация в данном пункте не указывается.

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

В соответствии с положениями статьи 13 Устава Эмитента: «Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров избирается ревизионная комиссия (ревизор) Общества.

По решению Общего собрания акционеров членам Ревизионной комиссии (Ревизору) Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии (Ревизора), количественный состав определяются внутренним документом Общества, утверждаемым Общим собранием акционеров.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, решению Общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.

По требованию Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Члены Ревизионной комиссии (Ревизор) Общества не могут занимать иные должности в органах управления Общества.

Акции, принадлежащие лицам, занимающим должности в органах управления Общества, не могут участвовать в голосовании при избрании членов Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества.

Решением единственного акционера Эмитента по повестке дня годового собрания № 17 от «29» июня 2007 года была избрана Ревизионная комиссия в составе: Каршина М.В., Остапенко А.Н., Хижняков П.В.

Иные органы Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью отсутствуют.

Указываются сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **указанная служба отсутствует**

информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: **указанная служба отсутствует**

основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента: **указанная служба отсутствует**

взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента: **указанная служба отсутствует**

Указываются сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: **Указанный документ отсутствует**

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

Решением Единственного акционера Эмитента по повестке дня годового собрания № 17 от «29» июня 2007 года была избрана Ревизионная комиссия в составе: Каршина М.В., Остапенко А.Н., Хижняков П.В.

1. фамилия, имя, отчество: **Каршина Мария Владимировна**
год рождения: **1975**
сведения об образовании: **Всероссийский заочный финансово-экономический институт г. Москва, финансы и кредит**

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

Период: **с мая 1999г. по декабрь 2005г.**

Организация: **Московское представительство Bank of New York**

Должность: **Банковский специалист**

Период: **с декабря 2005г. по сентябрь 2006г.**

Организация: **ООО «ЕКТ Персонал»**

Должность: **Руководитель Дирекции клиентского сервиса**

Период: **с сентября 2006г. и по состоянию на конец отчетного квартала**

Организация: **ЗАО «ФК «Еврокоммерц»**

Должность: **Директор Дирекции клиентского сервиса**

Период: **с июня 2007г. и по состоянию на конец отчетного квартала**

Организация: **ЗАО «ФК «Еврокоммерц»**

Должность: **Член Ревизионной комиссии**

доля участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном капитале эмитента: **отсутствует**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **отсутствует**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы отсутствуют**

доля участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: **отсутствуют**

сведения о привлечении члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

сведения о занятии членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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): **такие факты отсутствуют**

2. фамилия, имя, отчество: **Остапенко Анна Николаевна**
год рождения: **1981**
сведения об образовании: **Всероссийский заочный финансово-экономический институт г. Москва, бухгалтерский учет, анализ и аудит**

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

Период: **с января 2003 г. по июнь 2003 г.**
Организация: **ООО «Инвестпром-групп»**
Должность: **Бухгалтер**

Период: **с марта 2004 г. по июль 2004 г.**
Организация: **ООО «ВИТРО-КОРМ»**
Должность: **Заместитель главного бухгалтера**

Период: **с июля 2004 г. по сентябрь 2004 г.**
Организация: **ЗАО «Управляющая компания «Центр Сити»**
Должность: **Старший бухгалтер**

Период: **с сентября 2004 г. по апрель 2005 г.**
Организация: **ЗАО «Промфининвест-Натек»**
Должность: **Главный бухгалтер**

Период: **с ноября 2005 г. по август 2006 г.**
Организация: **ЗАО «Еврокоммерц Факторс»**
Должность: **Главный бухгалтер**

Период: **с августа 2006 г. и по состоянию на конец отчетного квартала (по совместительству)**
Организация: **ООО «Бизнес Эккаунтинг Групп»**
Должность: **Генеральный директор**

Период: **с 01 февраля 2008 г. и по состоянию на конец отчетного квартала**
Организация: **ЗАО «ФК «Еврокоммерц»**
Должность: **Исполнительный директор Финансовой дирекции**

Период: **с июня 2007г. и по состоянию на конец отчетного квартала**
Организация: **ЗАО «ФК «Еврокоммерц»**
Должность: **Член Ревизионной комиссии**

доля участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном капитале эмитента: **отсутствует**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **отсутствует**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы отсутствуют**

доля участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: **отсутствуют**

сведения о привлечении члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

сведения о занятии членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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): **такие факты отсутствуют**

3. фамилия, имя, отчество: **Хижняков Павел Викторович**

год рождения: **1966**

сведения об образовании: **МГУ им. Ломоносова, юридический факультет**

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

Период: **с июня 2002 г. по февраль 2006 г.**

Организация: **Общество с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк «ПРАДО-БАНК»**

Должность: **Начальник юридического отдела**

Период: **с апреля 2006 г. и по состоянию на конец отчетного квартала**

Организация: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц»**

Должность: **Руководитель юридической службы**

Период: **с июня 2007г. и по состоянию на конец отчетного квартала**

Организация: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц»**

Должность: **Член Ревизионной комиссии**

доля участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном капитале эмитента: **отсутствует**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **отсутствует**

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы отсутствуют**

доля участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **дочерние и зависимые общества отсутствуют**

характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: **отсутствуют**

сведения о привлечении члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

сведения о занятии членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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): **такие факты отсутствуют**

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

Решением единственного акционера Эмитента от 29 июня 2007 г. (Решение № 19 от 29.06.2007 г.) была избрана Ревизионная комиссия Эмитента.

Соглашения относительно выплат вознаграждений, а также иных имущественных предоставлений членам Ревизионной комиссии Эмитента в завершённом финансовом 2007 году, а также за отчетный период отсутствовали.

Членам Ревизионной комиссии Эмитента, являющимся его штатными сотрудниками, в течение завершённого финансового 2007 года и 1 квартала 2008 года производилась выплата заработной платы по занимаемым должностям в соответствии с условиями трудовых договоров.

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

Указывается среднесписочная численность работников (сотрудников) Эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его обособленных подразделениях, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 2007 год и первый квартал 2008 года.

Наименование показателя	2007 г.	1 квартал 2008 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	299	538
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	85%	85%
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	291 602	156 045
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	18 206	11 921
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	309 808	167 966

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Существенное увеличение среднесписочной численности сотрудников за первый квартал 2008 года связано с развитием и ростом бизнеса Эмитента в целом, а также необходимостью обеспечить сохранение высокого качества обслуживания в условиях роста количества клиентов. Увеличение количества сотрудников позволило Эмитенту продолжить активное развитие на рынке факторинга.

В случае, если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента.

Такие сотрудники отсутствуют.

В случае если сотрудниками (работниками) эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство: **профсоюзный орган не создавался**

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

Соглашения или обязательства Эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде) отсутствуют.

Предоставление или возможность предоставления сотрудникам (работникам) Эмитента опционов эмитента отсутствуют.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Указывается общее количество участников эмитента на дату окончания отчетного квартала:
Два акционера

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, указывается общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: *Два акционера*

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, входят номинальные держатели акций эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций эмитента: *Номинальные держатели в реестре не зарегистрированы*

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

полное фирменное наименование: *Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED (Cyprus)*

сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

идентификационный номер налогоплательщика: *отсутствует, нерезидент*

Свидетельство от 22 июня 2006 г., выданное Министерством торговли, промышленности и туризма Республики Кипр. Регистрационный номер – HE 178702

место нахождения: *Agias Elenis, 36 GALAXIAS BUILDING, 4th floor, Flat/Office 404, P.C. 1061, Nicosia, Cyprus*

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: *99,998 %*

размер доли обыкновенных акций эмитента: *49 999 (Сорок девять тысяч девятьсот девяносто девять) акций, что составляет 99,998 % уставного капитала Эмитента*

Сведения о составе акционеров (участников) *Компании AUMARAS HOLDINGS LIMITED (Cyprus)*, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица:

полное фирменное наименование: *Компания EUROKOMMERZ HOLDING LIMITED (BVI)*

сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

идентификационный номер налогоплательщика: *отсутствует, нерезидент*

место нахождения (для юридических лиц): *Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands*

размер доли в уставном капитале *Компании AUMARAS HOLDINGS LIMITED (Cyprus)*: *100%*

размер доли принадлежащих обыкновенных акций *Компании AUMARAS HOLDINGS LIMITED (Cyprus)*: *100%*

размер доли в уставном капитале эмитента: *0,002 %*

размер доли обыкновенных акций эмитента: *1 (Одна) акция, что составляет 0,002 % уставного капитала Эмитента*

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

Указываются сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах:

размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **такая доля отсутствует**

полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента: **такие лица отсутствуют**

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"): **такое право отсутствует.**

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

Настоящий пункт раскрывается эмитентами, являющимися коммерческими организациями.

В случае если уставом эмитента, являющегося акционерным обществом, установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, указываются такие ограничения или указывается, что такие ограничения отсутствуют: **ограничения отсутствуют**

В случае если законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, указываются такие ограничения или указывается, что такие ограничения отсутствуют: **ограничения отсутствуют**

Указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **ограничения отсутствуют**

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

На момент регистрации Эмитента (28.03.2006г.) состав акционеров выглядел следующим образом:

Ф.И.О., наименование акционера	Вид ценных бумаг	Адрес места жительства / места нахождения	Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость (руб.)	Доля в уставном капитале (%)
Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Нефтегазовая Компания «Евразия» (ООО «ИНК «Евразия»)	акции обыкновенные именные	место нахождения: г. Москва, проспект Мира, д.62, стр.1.	25 001 (Двадцать пять тысяч одна) акция	100 (Сто)	50 % плюс 1 акция (50,002 % уставного капитала)
Общество с ограниченной ответственностью «Еврокоммерц Холдинг» (ООО «Еврокоммерц Холдинг»)	акции обыкновенные именные	место нахождения: г. Москва, ул. Кузнецкий Мост, д.9/10, стр.1.	24 999 (Двадцать четыре тысячи девятьсот девяносто девять) акций	100 (Сто)	50 % минус 1 акция (49,998 % уставного капитала)

Указываются составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Дата составления списка лиц, имевших право участия в общем собрании акционеров (участников)	Полное фирменное наименование акционера (участника)/ ФИО	Сокращенное фирменное наименование акционера (участника)	Доля в уставном капитале, в %	Доля обыкновенных акций в уставном капитале, в %
1	2	3	4	5
20.03.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Нефтегазовая Компания «Евразия»	ООО «ИНК «Евразия»	50,002 %	50,002 %
20.03.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Еврокоммерц Холдинг»	ООО «Еврокоммерц Холдинг»	49,998 %	49,998 %
28.03.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Нефтегазовая Компания «Евразия»	ООО «ИНК «Евразия»	50,002 %	50,002 %
28.03.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Еврокоммерц Холдинг»	ООО «Еврокоммерц Холдинг»	49,998 %	49,998 %
29.03.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Нефтегазовая Компания «Евразия»	ООО «ИНК «Евразия»	50,002 %	50,002 %
29.03.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Еврокоммерц Холдинг»	ООО «Еврокоммерц Холдинг»	49,998 %	49,998 %
07.04.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Нефтегазовая Компания «Евразия»	ООО «ИНК «Евразия»	50,002 %	50,002 %
07.04.2006 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Еврокоммерц Холдинг»	ООО «Еврокоммерц Холдинг»	49,998 %	49,998 %
10.10.2006 г. *	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	100%	100%

*** С этой даты и до 17.09.2007г. единственным акционером Эмитента являлась Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED. В соответствии с п.3 ст.47 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ В обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются**

письменно. При этом положения главы, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.

21.09.2007 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
22.09.2007 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
21.11.2007 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
27.11.2007 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
30.11.2007 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
04.12.2007 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
01.01.2008 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
11.02.2008 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %
22.02.2008 г.	Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED	AUMARAS HOLDINGS LIMITED	99,998 %	99,998 %

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

Указываются сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала.

В отчетном периоде Эмитентом не заключалось сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченных органов управления Эмитента.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Раскрывается информация об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 2007 год и первый квартал 2008 года. Информация в настоящем разделе раскрывается на дату окончания отчетного периода.

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2007 г.

Наименование дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X

Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставной капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	26 239	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 414 856	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Итого, тыс. руб.	1 441 095	-
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	X

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента на 31.12.2007 г.:

полное фирменное наименование: **Russian Factoring No.1 S.A**

место нахождения: **1 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg**

сумма дебиторской задолженности: **937 783 тыс. рублей**

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **отсутствует**

Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31.03.2008 г.

Наименование дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	173	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставной капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	56 070	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	2 271 691	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	X
Итого, тыс. руб.	2 327 934	-
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	X

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента, на 31.03.2008 г.:

полное фирменное наименование: **Russian Factoring No.1 S.A**

место нахождения: **1 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg**

сумма дебиторской задолженности: **1 695 653 тыс. рублей**

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **отсутствует**

Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за заверченный финансовый 2007 год, подлежащая составлению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включена в состав настоящего ежеквартального отчета.

См. Приложение № 2 к настоящему отчету.

б) при наличии у эмитента годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно прилагается такая бухгалтерская отчетность эмитента за указанный выше период на русском языке. Эмитент обязан при этом отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Эмитент не составлял годовую бухгалтерскую отчетность по итогам последнего заверченного финансового года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

В состав настоящего ежеквартального отчета включена квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за первый квартал 2008 г., составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

См. Приложение № 3 к настоящему отчету.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность, поскольку не имеет дочерних и зависимых обществ.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

См. Приложение № 1 к настоящему ежеквартальному отчету «Положение об учетной политике Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» на 2008 год, утвержденное Приказом Генерального директора № 33-осн от «24» декабря 2007 г.

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 заверченного финансового года

С момента регистрации и до момента окончания отчетного периода Эмитент не владел недвижимым имуществом.

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, участие в которых может существенным образом отразиться на результатах его финансово – хозяйственной деятельности.

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

В случае размещения ценных бумаг эмитентом, являющимся коммерческой организацией, указывается:

размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **5 000 000 (пять миллионов) рублей;**

для акционерного общества - разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале эмитента:

вид: **акции именные**

категория (тип): **обыкновенные бездокументарные**

количество размещенных ценных бумаг: **50 000 (пятьдесят тысяч) штук**

номинальная стоимость: **100 (сто) рублей**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **№ 1-01-60939-Н от 20.07.2006 г.**

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

Эмитент не изменял размер уставного капитала с момента своего создания.

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

название фонда: **резервный фонд**

размер фонда, установленный учредительными документами: **5%.**

размер фонда в денежном выражении на дату окончания соответствующего отчетного периода и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **Эмитент был зарегистрирован в марте 2006 г., на дату окончания отчетного квартала резервный фонд не был сформирован**

размер отчислений в фонд в течение соответствующего отчетного периода: **Эмитент был зарегистрирован в марте 2006 г., на дату окончания отчетного квартала резервный фонд не был сформирован**

размер средств фонда, использованных в течение соответствующего отчетного периода, и направления использования этих средств: **Эмитент был зарегистрирован в марте 2006 г., на дату окончания отчетного квартала резервный фонд не был сформирован**

Иные фонды за счет отчислений из чистой прибыли Эмитентом не создавались.

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

Указываются:

наименование высшего органа управления эмитента: **Общее собрание акционеров;**

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

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения.

В случаях, предусмотренных пунктами 2 и 8 статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах», сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 70 дней до дня его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись.

Общество вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания акционеров через иные средства массовой информации (телевидение, радио).

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

В соответствии с пунктом 10.4.1. Устава Эмитента: Внеочередное Общее собрание акционеров проводится на основании требований Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования. В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания. Решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров и утверждение его повестки, а так же мотивированное решение об отказе в его созыве, направляется лицам, требующим его созыва, не позднее трех дней с момента принятия такого решения.

П. 10.4.2. Устава: Созыв внеочередного Общего собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества, осуществляется Генеральным директором Общества.

В случае если в течение пяти дней с даты предъявления требования лицами, указанными в п.10.4.1. Устава, Генеральным директором не будет принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, внеочередное Общее собрание акционеров может быть созвано органами и лицами, требующими его созыва.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания. В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров могут содержаться формулировки решений по каждому из этих вопросов, а также предложение о форме проведения общего собрания акционеров. В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах».

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

Общество обязано ежегодно проводить Общее собрание акционеров (годовое Общее собрание акционеров).

Годовое Общее собрание акционеров проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года Общества. Решение о проведении годового Общего собрания акционеров и утверждение его повестки принимает Генеральный директор.

П. 10.4.3. Устава: Внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества, должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) общества, то такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

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

В соответствии с пунктом 10.4.1. Устава Эмитента: Внеочередное Общее собрание акционеров проводится на основании требований Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования. В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

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);

В соответствии с положениями ст.52 Федерального закона «Об акционерных обществах» информация (материалы), предоставляемые для подготовки и проведения общего собрания акционеров, в течение 20 дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 дней до проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении Общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в Общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов.

порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования.

Согласно положениям ст.62 Федерального закона «Об акционерных обществах» решения, принятые Общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.

Протокол Общего собрания акционеров составляется не позднее 15 дней после закрытия Общего собрания акционеров в двух экземплярах. Оба экземпляра подписываются председательствующим на Общем собрании акционеров и секретарем Общего собрания акционеров (ст. 63 Федерального закона «Об акционерных обществах», п.10.18 Устава Эмитента).

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

Такие организации отсутствуют.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за второй - четвертый кварталы указывается за отчетный квартал, а в ежеквартальном отчете за первый квартал - за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершенный финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал текущего финансового года.

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки (существенной сделке), указываются:

I. вид и предмет сделки: договор займа № 1 от 06 октября 2006г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и Компанией AUMARAS HOLDINGS LIMITED в качестве Займодавца

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **предоставление Займодавцем Заемщику денежных средств в размере 10 000 000,00 долларов США (263 305 316,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки)**

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленного займа: не позднее года с даты получения первой части суммы займа (не позднее 05 октября 2007 г.)*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *10 000 000,00 долларов США (263 305 316,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 16,89% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 30.09.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 3 242 614 тыс. рублей*

дата совершения сделки (заключения договора): *06 октября 2006г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка не подлежала одобрению в связи с тем, что в ее совершении были заинтересованы все акционеры Эмитента (Единственный акционер Эмитента) – ст. 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ.*

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента.*

II. вид и предмет сделки: *договор займа № 2 от 01 декабря 2006г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и Компанией AUMARAS HOLDINGS LIMITED в качестве Займодавца*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Займодавцем Заемщику денежных средств в размере 25 000 000,00 долларов США (489 018 434,00 рубля по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки)*

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленного займа: не позднее года с даты получения первой части суммы займа (не позднее 30 ноября 2007 г.) Договор пролонгирован до 01 февраля 2008 г.*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *25 000 000,00 долларов США (489 018 434,00 рубля по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 31,36 % балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 30.09.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 3 242 614 тыс. рублей*

дата совершения сделки (заключения договора): *01 декабря 2006г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка не подлежала одобрению в связи с тем, что в ее совершении были заинтересованы все акционеры Эмитента (Единственный акционер Эмитента) – ст. 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ.*

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента.*

III. вид и предмет сделки: *Генеральное кредитное соглашение (об установлении лимита кредитования) №2000/06/32 от 07 апреля 2006г., заключенное между Эмитентом в качестве Заемщика, Акционерным Обществом «Банк ТуранАлем» в качестве Кредитора и ООО «Славинвестбанк» в качестве Банка-Агента.*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Кредитором Заемщику сумм кредитов в рамках Генерального кредитного соглашения:*

1) 50 000 000 долларов США; 2) 10 000 000 долларов США; 3) 10 000 000 долларов США; 4) 10 000 000 долларов США; 5) 20 000 000 долларов США; 6) 20 000 000 долларов США; 7) 20 000 000 долларов США; 8) 18 335 616,43 долларов США; 9) 20 000 000 долларов США.

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленных кредитов соответственно:*

1) до 07 мая 2009 г.; 2) до 06 августа 2009 г.; 3) до 31 августа 2009 г.; 4) до 07 октября 2009 г.; 5) до 14 октября 2009 г.; 6) до 09 ноября 2009 г.; 7) до 05 декабря 2007 г.; 8) до 10 декабря 2007 г. 9) до 19 декабря 2007 г.

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент), Акционерное Общество «Банк ТуранАлем» и ООО «Славинвестбанк».*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента:

- 1) 50 000 000,00 долларов США (833 758 050,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 53,47% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 2) 10 000 000,00 долларов США (263 311 000,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 16,89% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 3) 10 000 000,00 долларов США (263 311 000,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 16,89% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 4) 10 000 000,00 долларов США (263 311 000,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 16,89% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 5) 20 000 000 долларов США (526 622 000,00 00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 33,78% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 6) 20 000 000 долларов США (526 622 000,00 00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 33,78% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 7) 20 000 000 долларов США (526 622 000,00 00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 33,78% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 8) 18 335 616,43 долларов США (481 038 564,164 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 7,29% балансовой стоимости активов Эмитента;*
- 9) 20 000 000 долларов США (526 622 000,00 00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 33,78% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 30.06.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 1 559 181 464 рубля*

балансовая стоимость активов Эмитента на 30.09.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 3 242 614 тыс. рублей
балансовая стоимость активов Эмитента на 31.12.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 6 598 272 852 рубля

дата совершения сделки (заключения договора):

1) 07 апреля 2006 г.; 2) 06 июля 2006 г.; 3) 31 июля 2006 г.; 4) 06 сентября 2006 г. 5) 14 сентября 2006 г.; 6) 09 ноября 2006 г.; 7) 06 декабря 2006 г.; 8) 09 февраля 2007 г.; 9) 22 декабря 2006 г.

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *предоставленные кредиты в рамках Генерального кредитного соглашения в совокупности являются для Эмитента крупной сделкой, общий размер которых составляет более 50% балансовой стоимости активов Эмитента, совершение которых было одобрено Внеочередными Общими собраниями акционеров 30 марта 2006 г. и 29 апреля 2006 г.*

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *крупная сделка*

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *Общее собрание акционеров*

дата принятия решения об одобрении сделки: *30 марта 2006 г.; 29 апреля 2006 г.*

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *Протоколы Внеочередных Общих собраний акционеров № 2 от 30 марта 2006 г. и № 4 от 29 апреля 2006 г.*

IV. вид и предмет сделки: *Облигационный заем (по условиям соглашения № 2-255/06 от 15 сентября 2006г.), заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и владельцами облигаций в качестве Кредиторов*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Кредиторами Заемщику денежных средств в размере 1 000 000 000,00 (Один миллиард) рублей.*

срок исполнения обязательств по сделке: *Срок исполнения обязательства по выплате купонного дохода и срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости - 1092 дня – до 18 декабря 2009 г.*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и владельцы облигаций.*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *1 000 000 000,00 (Один миллиард) российских рублей, что составляет 64,14% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 30.09.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 3 242 614 тыс. рублей*

дата совершения сделки (заключения договора): *22 декабря 2006 г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка является для Эмитента крупной сделкой. Ее размер составил более 50% балансовой*

стоимости активов Эмитента на 30.09.2006г. Сделка была одобрена Решением № 7 Единственного акционера Эмитента от 15 декабря 2006 г.

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Единственный акционер Эмитента.**

дата принятия решения об одобрении сделки: **15 декабря 2006 г.**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Решение № 7 единственного акционера Эмитента от 15 декабря 2006 г.**

V. вид и предмет сделки: договор займа № 3 от 02 марта 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и Компанией AUMARAS HOLDINGS LIMITED в качестве Займодавца

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **предоставление Займодавцем Заемщику денежных средств в размере 30 200 000,00 долларов США (785 541 260,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки)**

срок исполнения обязательств по сделке: **Дата погашения предоставленного займа: не позднее года с даты получения первой части суммы займа (не позднее 01 марта 2008 г.)**

стороны и выгодоприобретатели по сделке: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED**

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **30 200 000,00 долларов США (785 541 260,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 11,91% балансовой стоимости активов Эмитента.**

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **балансовая стоимость активов Эмитента на 31.12.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 6 598 272 852 рубля**

дата совершения сделки (заключения договора): **02 марта 2007г.**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **указанная сделка не подлежала одобрению в связи с тем, что в ее совершении были заинтересованы все акционеры Эмитента (Единственный акционер Эмитента) – ст. 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ.**

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента.**

VI. вид и предмет сделки: договор займа № 4 от 28 марта 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и Компанией AUMARAS HOLDINGS LIMITED в качестве Займодавца

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Займодавцем Заемщику денежных средств в размере 52 300 000,00 долларов США (1 360 390 990,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки)*

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленного займа: не позднее года с даты получения первой части суммы займа (не позднее 27 марта 2008 г.)*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и Компания AUMARAS HOLDINGS LIMITED*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *52 300 000,00 долларов США (1 360 390 990,00 рублей по курсу ЦБ РФ на дату совершения сделки), что составляет 20,62% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 31.12.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 6 598 272 852 рубля*

дата совершения сделки (заключения договора): *28 марта 2007г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка не подлежала одобрению в связи с тем, что в ее совершении были заинтересованы все акционеры Эмитента (Единственный акционер Эмитента) – ст. 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ.*

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *сделка, в совершении которой имелась заинтересованность Эмитента.*

VII. вид и предмет сделки: *кредитный договор № 20.2-07/03043 от 28 марта 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и ОАО КБ «Петрокоммерц» в качестве Кредитора*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Кредитором Заемщику денежных средств в размере 1 600 000 000,00 (Один миллиард шестьсот миллионов) рублей.*

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленного кредита: до 27 июня 2007 г.)*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и ОАО КБ «Петрокоммерц»*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *1 600 000 000,00 (Один миллиард шестьсот миллионов) рублей, что составляет 24,24% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 31.12.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 6 598 272 852 рубля*

дата совершения сделки (заключения договора): *28 марта 2007г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка не является для Эмитента крупной, в связи с этим не подлежала одобрению.*

VIII. вид и предмет сделки: *кредитный договор № 20.2-07/03093 от 27 июня 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и ОАО КБ «Петрокоммерц» в качестве Кредитора*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Кредитором Заемщику денежных средств в размере 3 000 000 000,00 (Три миллиарда) рублей.*

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленного кредита: до 26 сентября 2007 г.)*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и ОАО КБ «Петрокоммерц»*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *3 000 000 000,00 (Три миллиарда) рублей, что составляет 23,8864% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 31.03.2007г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 12 559 494 529 рублей*

дата совершения сделки (заключения договора): *27 июня 2007г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка не является для Эмитента крупной, в связи с этим не подлежала одобрению.*

IX. вид и предмет сделки: *Дополнительное соглашение № OVR/015/07 от 25 мая 2007г. к договору на расчетно-кассовое обслуживание № 15783/RUR/02 от 26 апреля 2006 г., заключенному между Эмитентом в качестве Заемщика и АКБ «Росбанк» (ОАО) в качестве Кредитора*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: *предоставление Кредитором Заемщику денежных средств в размере 613 267 228,10 (Шестьсот тринадцать миллионов двести шестьдесят семь тысяч двести двадцать восемь) рублей, 10 коп.*

срок исполнения обязательств по сделке: *Дата погашения предоставленного кредита: до 25 мая 2008 г.)*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и АКБ «Росбанк» (ОАО)*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *613 267 228,10 (Шестьсот тринадцать миллионов двести шестьдесят семь тысяч двести двадцать восемь) рублей, 10 коп., что составляет 12,6578% балансовой стоимости активов Эмитента.*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации:

балансовая стоимость активов Эмитента на 31.03.2007г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 12 559 494 529 рублей

дата совершения сделки (заключения договора): **25 мая 2007г.**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имела заинтересованность эмитента: **указанная сделка не является для Эмитента крупной, в связи с этим не подлежала одобрению.**

Х. вид и предмет сделки: Облигационный заем (по условиям соглашения № 2-55/07 от 26 марта 2007г.), заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и владельцами облигаций в качестве Кредиторов

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **предоставление Кредиторами Заемщику денежных средств в размере 6 000 000 000,00 (Шесть миллиардов) рублей.**

срок исполнения обязательств по сделке: **Срок исполнения обязательства по выплате купонного дохода и срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости - 1092 дней.**

стороны и выгодоприобретатели по сделке: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и владельцы облигаций.**

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **6 000 000 000,00 (Шесть миллиардов) российских рублей, что составляет 47,7727% балансовой стоимости активов Эмитента.**

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **балансовая стоимость активов Эмитента на 31.12.2006г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 6 598 272 852 рубля**

дата совершения сделки (заключения договора): **26 марта 2007г.**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имела заинтересованность эмитента: **указанная сделка является для Эмитента крупной сделкой. Ее размер составил более 25% и менее 50% балансовой стоимости активов Эмитента на 31.12.2006г. Была одобрена Решением № 10 Единственного акционера Эмитента от 02 апреля 2007г.**

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имела заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имела заинтересованность эмитента): **крупная сделка.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Единственный акционер Эмитента.**

дата принятия решения об одобрении сделки: **02 апреля 2007г.**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Решение № 10 Единственного акционера Эмитента от 02 апреля 2007г.**

XI. вид и предмет сделки: кредитный договор б/н от 22 августа 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и DEUTSCHE BANK A.G. в качестве Кредитора

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **предоставление Кредитором Заемщику денежных средств в размере 6 250 000 000,00 (Шесть миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей.**

срок исполнения обязательств по сделке: **По истечении 3 дней с даты завершения проекта по секьюритизации дебиторской задолженности, но не ранее 6 месяцев с даты выдачи кредита.**

стороны и выгодоприобретатели по сделке: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и DEUTSCHE BANK A.G. в качестве Кредитора.**

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **6 250 000 000,00 (Шесть миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей, что составляет 27,85% балансовой стоимости активов Эмитента.**

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **балансовая стоимость активов Эмитента на 30.06.2007г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 22 442 504 тыс. рублей**

дата совершения сделки (заключения договора): **22 августа 2007г.**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **указанная сделка является для Эмитента крупной сделкой. Ее размер составил более 25% и менее 50% балансовой стоимости активов Эмитента на 30.06.2007г. Была одобрена Решением № 20 Единственного акционера Эмитента от 22 августа 2007 г.**

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **крупная сделка**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Единственный акционер Эмитента.**

дата принятия решения об одобрении сделки: **22 августа 2007 г.**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Решение № 20 Единственного акционера от 22 августа 2007 г.**

ХII. вид и предмет сделки: **договор займа № 270907-БЭК/ЕК от 27 сентября 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и ООО «Бизнес – Эксперт» в качестве Займодавца**

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **предоставление Займодавцем Заемщику денежных средств в размере 2 677 000 000,00 рублей**

срок исполнения обязательств по сделке: **Дата погашения предоставленного займа: 60 календарных дней с даты передачи суммы займа.**

стороны и выгодоприобретатели по сделке: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и ООО «Бизнес – Эксперт»**

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **2 677 000 000,00 (Два миллиарда шестьсот семьдесят семь миллионов) российских рублей, что составляет 11,93% балансовой стоимости активов Эмитента.**

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **балансовая стоимость активов Эмитента на 30.06.2007г. (отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки) составила 22 442 504 тыс. рублей**

дата совершения сделки (заключения договора): **27 сентября 2007г.**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **указанная сделка не является на Эмитента крупной, в связи с этим не подлежала одобрению.**

XIII. вид и предмет сделки: кредитный договор от 09 октября 2007г., заключенный между Эмитентом в качестве Заемщика и GOLDEN RING FINANCE S.A. в качестве Кредитора

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **предоставление Кредитором Заемщику денежных средств в долларовом эквиваленте в рамках кредитной линии номинальной суммой 5 000 000 000,00 (Пять миллиардов) российских рублей**

Долларовый Эквивалент той или иной суммы в российских рублях означает сумму, выраженную в Долларах США, которая получается в результате (i) деления данной рублевой суммы на применимый Обменный Курс Доллара к Рублю и (ii) округления итоговой цифры до центов (половина цента округляется в сторону повышения).

Процентная ставка для каждого процентного периода представляет собой годовую процентную ставку, которая складывается из совокупности (i) 3-месячной Индикативной Ставки MOSPRIME (означает годовую процентную ставку, равную справочной ставке, рассчитываемой на основе депозитных ставок сроком на 3 (Три) месяца, предлагаемых ведущими участниками российского финансового рынка первоклассным финансовым учреждениям, которая определяется Национальной Валютной Ассоциацией (НВА) в соответствии с «Положением о формировании индикативной ставки предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском рынке MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate» и публикуется на специальной странице MOSPRIME телекоммуникационной системы Reuters на соответствующую Дату Определения Процентной Ставки); и (ii) Маржи (7% годовых), и подлежит определению в соответствии с условиями договора на дату определения процентной ставки.

«Процентный Период» означает, применительно к кредиту, каждый из периодов, длящийся с даты выплаты процентов, включительно (кроме первого Процентного Периода, который начинается с даты использования кредита, включительно), до следующей даты выплаты процентов, не включая последнюю. В случае неуплаты Заемщиком какой-либо, подлежащей уплате согласно финансовым документам, суммы в установленные сроки, на сумму просроченного платежа начисляются штрафные проценты со дня, когда подобный платеж должен был быть осуществлен, до дня его фактического осуществления (как до, так и после вынесения соответствующего судебного решения по данному вопросу) по ставке, равной Процентной Ставке, применимой к подобной сумме.

срок исполнения обязательств по сделке: **Дата погашения предоставленного кредита: 10 октября 2009 г.**

стороны и выгодоприобретатели по сделке: **Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц» (Эмитент) и GOLDEN RING FINANCE S.A.**

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: **5 000 000 000,00 (Пять миллиардов) российских рублей, что составляет 17,29% балансовой стоимости активов Эмитента.**

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: **балансовая стоимость активов Эмитента на 30.06.2007г. составила 22 442 504 тысяч рублей**

дата совершения сделки (заключения договора): **09 октября 2007г.**

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка является для Эмитента крупной сделкой. Ее размер составил более 25% и менее 50% балансовой стоимости активов Эмитента на 30.06.2007г. Была одобрена Общим собранием акционеров 04 октября 2007г.*

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *крупная сделка*

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *Общее собрание акционеров*

дата принятия решения об одобрении сделки: *04 октября 2007г.*

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: *Протокол Внеочередного Общего собрания акционеров № 23 от 04 октября 2007г.*

XIV. вид и предмет сделки: *сделка по финансированию под уступку денежных требований между Эмитентом в качестве продавца прав требования и Russian Factoring No.1 S.A. в качестве покупателя и заключению Эмитентом иных соглашений, связанных с финансированием под уступку прав требования.*

содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания "Еврокоммерц" (Эмитент) заключило сделку по финансированию под уступку денежных требований в качестве продавца (далее - Общество) с Russian Factoring No.1 S.A. в качестве покупателя (далее - "Покупатель") в отношении денежных требований по обязательствам должников, планирует осуществить оплату по выставленным клиентам Общества счетам, уступленным клиентам в пользу Общества как фактора на основании генеральных договоров о факторинговом обслуживании, совершенных между Обществом в качестве финансового агента и его клиентами (далее - "Права требования"), а также заключает иные соглашения, связанные с финансированием под уступку Прав требования (далее - "Сделка"). Покупатель осуществит финансирование приобретения уступаемых Обществом Прав требования за счет привлечения (i) субординированного кредита от Общества в рамках пополняемой субординированной кредитной линии (Subordinated Facility) на сумму до 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей (далее - "Субординированная кредитная линия"), (ii) мезонинного кредита от Общества в рамках мезонинной кредитной линии (Mezzanine Facility) на сумму до 550 000 000 (Пятист пятидесяти миллионов) рублей (далее - "Мезонинная кредитная линия"), а также (ii) выпуска Покупателем обеспеченных облигаций с плавающей процентной ставкой (secured floating-rate variable funding notes) на сумму до 7 500 000 000 (семи миллиардов пятист миллионов) рублей (далее - "Облигации").

В соответствии с условиями Сделки в качестве вознаграждения за предоставление финансирования под уступку Прав требования Общество выплатит в пользу Покупателя комиссию в отношении каждого из уступленных Прав требования. Сумма комиссии и порядок ее уплаты определяется в соответствии с документацией по Сделке.

Для организации денежных потоков в рамках Сделки также предусматривается заключение Договора о сборе платежей (Collection Agency Agreement) между Обществом в качестве принципала, TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника, Покупателем в качестве второго принципала и ООО "Еврокоммерц Кэш Менеджер" в качестве агента по сбору платежей, в соответствии с которым Общество и Покупатель уполномочивают ООО "Еврокоммерц Кэш Менеджер" открывать счета для сбора платежей от должников в счет исполнения обязательств по правам требования по обязательствам должников, осуществить оплату по выставленным клиентам Общества счетам, уступленным клиентам в пользу Общества как фактора на основании генеральных договоров о факторинговом обслуживании, а также консолидированный счет, резервный консолидированный счет и резервный счет для сбора платежей, осуществлять операции по таким счетам, управлять такими счетами, а также перечислять в пользу Общества сумму

принадлежащих Обществу средств, поступающих в счет исполнения обязательств по принадлежащим Обществу правам требования, а также перечислять в пользу Покупателя сумму принадлежащих Покупателю средств, поступающих в счет исполнения обязательств по уступленным Покупателю Правам требования.

После уступки Прав требования Общество продолжит их обслуживание, на условиях Договора об обслуживании (Servicing Agreement).

В связи со Сделкой Общество также предоставит в пользу Покупателя Субординированную кредитную линию в размере до 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей с процентной ставкой, представляющей собой сумму (1) фиксированной процентной ставки в размере не менее 18 (Восемнадцати) процентов годовых, а также (2) переменного компонента процентной ставки, определяемого на ежемесячной основе. Срок предоставления Субординированной кредитной линии истечет не позднее 1 октября 2009г.

Кроме того, Общество предоставит в пользу Покупателя Мезонинную кредитную линию в размере до 550 000 000 (Пятисот пятидесяти миллионов) рублей с процентной ставкой, представляющей собой сумму (1) фиксированной процентной ставки в размере не менее 8 (Восьми) процентов годовых, а также (2) переменного компонента процентной ставки, определяемого как индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке, определяемая Национальной валютной ассоциацией в установленном порядке (MOSPRIME). Срок предоставления Мезонинной кредитной линии истечет не позднее 1 октября 2009г.

В связи с совершением Сделки Общество заключает следующие основные договоры на существенных условиях, указанных ниже (далее - "Основные договоры"):

- (a) Рамочный договор о предоставлении финансирования под уступку денежных требований (Master Agreement on Financing against Assignment of Monetary Claims) ("Рамочный договор"), заключаемый между Обществом в качестве продавца Прав требования, Покупателем в качестве эмитента Облигаций (Bridge Issuer), TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника; существенными условиями Рамочного договора являются: (1) цена уступаемых Прав требования (2) срок действия Рамочного договора - не дольше чем до 1 октября 2009г.
- (b) Договор о предоставлении субординированной кредитной линии (Subordinated Facility Agreement) ("Договор субординированной кредитной линии"), заключаемый между Обществом в качестве кредитора, Покупателем в качестве заемщика, а также TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника; существенными условиями Договора субординированной кредитной линии являются: (1) размер Субординированной кредитной линии - до 1 000 000 000 (Одного миллиарда) рублей; (2) процентная ставка по кредитам, предоставляемым в рамках Субординированной кредитной линии, представляет собой сумму (i) фиксированной процентной ставки в размере не менее 18 (Восемнадцати) процентов годовых, а также (ii) переменного компонента процентной ставки, определяемого на ежемесячной основе; (3) срок предоставления Субординированной кредитной линии - не дольше чем до 1 октября 2009г.; (4) основная сумма и проценты по кредитам, предоставляемым в рамках Субординированной кредитной линии, подлежат уплате в соответствии с принципом субординации и очередностью платежей, предусмотренной документацией по Сделке; а также
- (c) Договор о предоставлении мезонинной кредитной линии (Mezzanine Facility Agreement) ("Договор мезонинной кредитной линии"), заключаемый между Обществом в качестве кредитора, Покупателем в качестве заемщика, а также TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника; существенными условиями Договора мезонинной кредитной линии являются: (1) размер Мезонинной кредитной линии - до 550 000 000 (Пятисот пятидесяти миллионов) рублей; (2) процентная ставка по кредитам, предоставляемым в рамках Мезонинной кредитной линии, представляет собой сумму (i) фиксированной процентной ставки в размере не менее 8 (Восьми)

процентов годовых, а также (ii) переменного компонента процентной ставки, определяемого как индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке, определяемая Национальной валютной ассоциацией в установленном порядке (MOSPRIME); (3) срок предоставления Мезонинной кредитной линии - не дольше чем до 1 октября 2009г.; (4) основная сумма и проценты по кредитам, предоставляемым в рамках Мезонинной кредитной линии, подлежат уплате в соответствии с принципом субординации и очередностью платежей, предусмотренной документацией по Сделке.

Общество также заключает следующие дополнительные договоры в связи со сделкой по уступке Прав требования (далее - "Дополнительные договоры"):

- (a) Договор об обслуживании (Servicing Agreement), заключаемый между Обществом в качестве продавца Прав требования и сервисного агента, Покупателем в качестве эмитента Облигаций (Bridge Issuer), TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника, а также иными указанными в договоре лицами (далее - "Договор об обслуживании"); в соответствии с условиями Договора об обслуживании Общество будет оказывать Покупателю услуги по обслуживанию Прав требования, уступленных Покупателю за вознаграждение, сумма которого будет определяться как сумма 0.5% (ноль целых пять десятых процента) от каждого из уступленных на соответствующий момент времени в пользу Покупателя Прав требования, рассчитанная в срок, указанный в Договоре об обслуживании;
- (b) Договор об управлении денежными средствами и банковском счете эмитента (Cash Management and Issuer Account Bank Agreement), заключаемый между Покупателем в качестве эмитента Облигаций (Bridge Issuer), Deutsche Bank AG, London Branch в качестве управляющего денежными средствами и банка счета эмитента (Bridge Issuer), Deutsche Bank Luxembourg S.A. в качестве держателя реестра и банка-агента, Обществом в качестве продавца Прав требования и сервисного агента, TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника, а также иными указанными в договоре лицами, в соответствии с которым Deutsche Bank AG, London Branch уполномочивается управлять перечислением средств по банковскому счету, открываемому в Deutsche Bank AG, London Branch на имя Покупателя, в рамках перечисления денежных средств на основании документации по Сделке;
- (c) Договор о сборе платежей (Collection Agency Agreement), заключаемый Обществом в качестве принципала, TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника, Покупателем в качестве второго принципала и ООО "Еврокоммерц Кэши Менеджер" в качестве агента по сбору платежей, в соответствии с которым Общество и Покупатель уполномочивают ООО "Еврокоммерц Кэши Менеджер" открывать счета для сбора платежей от должников в счет исполнения обязательств по правам требования по обязательствам должников осуществить оплату по выставленным клиентами Общества счетам, уступленным клиентам в пользу Общества как фактора на основании генеральных договоров о факторинговом обслуживании, консолидированный счет, резервный консолидированный счет, и резервный счет для сбора платежей осуществлять операции по таким счетам, управлять такими счетами, а также перечислять в пользу Общества сумму принадлежащих Обществу средств, поступающих в счет исполнения обязательств по принадлежащим Обществу правам требования, а также перечислять в пользу Покупателя сумму принадлежащих Покупателю средств, поступающих в счет исполнения обязательств по уступленным Покупателю Правам требования;

- (d) *Договор о резервном консолидированном счете (Standby Consolidation Account Agreement), заключаемый между ООО "Еврокоммерц Кэш Менеджер" в качестве агента по сбору платежей, Deutsche Bank AG, London Branch в качестве банка, в котором открывается резервный консолидированный счет, Обществом в качестве сервисного агента, а также TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника, в соответствии с которым ООО "Еврокоммерц Кэш Менеджер" уполномочивает Deutsche Bank AG, London Branch, а Deutsche Bank AG, London Branch соглашается за установленное в договоре вознаграждение открыть и обслуживать в оговоренном порядке банковский счет, который будет использоваться в рамках Сделки как резервный консолидированный счет;*
- (e) *Договор хранения (Safekeeping Agreement), заключаемый между Обществом в качестве сервисного агента и продавца Облигаций, Покупателем в качестве поклажедателя, TMF Trustee Limited в качестве доверительного собственника и Закрытым акционерным обществом "Депозитарная компания "РЕГИОН" в качестве хранителя, в соответствии с которым, помимо прочего, Общество, Покупатель, TMF Trustee Limited или иное уполномоченное лицо будет передавать определенные документы в отношении Прав требования на хранение, а Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН" обязуется принимать и хранить такие документы;*
- (f) *иные документы и договоры, которые должны быть подписаны Обществом в связи с договорами, названными выше (в том числе для оформления обязательств по выплате сторонами комиссий и вознаграждений, уплачиваемых в связи с заключением как Основных, так и Дополнительных договоров).*

стороны и выгодоприобретатели по сделке: *Закрытое акционерное общество «Еврокоммерц» (Эмитент) и Russian Factoring No.1 S.A.*

размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента: *цена (денежная оценка) имущества, которое может быть отчуждено Эмитентом в связи со сделкой и заключением и исполнением иных соглашений составит не более 59 050 000 000 (Пятидесяти девяти миллиардов пятидесяти миллионов) рублей, что составляет более 50% балансовой стоимости активов Эмитента по состоянию на последнюю отчетную дату (30.09.2007г.).*

стоимость активов эмитента на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации: *балансовая стоимость активов Эмитента на 30.09.2007г. (дату, предшествующую совершению сделки) составляет 28 923 747 тысяч рублей*

дата совершения сделки (заключения договора): *22 декабря 2007г.*

сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: *указанная сделка является для Эмитента крупной сделкой, предмет которой составляет имущество, цена (денежная оценка) которого составляет более 50% балансовой стоимости активов Эмитента на 30.09.2007г. Была одобрена Общим собранием акционеров 20 декабря 2007г.*

категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): *крупная сделка*

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *Общее собрание акционеров*

дата принятия решения об одобрении сделки: **20 декабря 2007г.**

дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **Протокол Внеочередного Общего собрания акционеров № 27 от 20 декабря 2007г.**

В течение отчетного периода Эмитентом не были заключены сделки (группа взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки (существенной сделки).

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или его ценным бумагам кредитный рейтинг не присваивался.

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.

вид: **акции именные**

категория (тип): **обыкновенные бездокументарные**

номинальная стоимость: **100 (сто) рублей**

количество акций, находящихся в обращении: **50 000 (пятьдесят тысяч) штук**

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): **отсутствуют**

количество объявленных акций: **В соответствии с п. 2 ст. 4.7. Устава Эмитента «Общество вправе размещать дополнительно к размещенным акциям обыкновенные именные акции в количестве 50 000 (пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 100 (сто) рублей. Объявленные акции предоставляют те же права, что и размещенные акции соответствующей категории (типа), предусмотренные Уставом».**

количество акций, находящихся на балансе эмитента: **отсутствуют**

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается (п. 5.2. Устава Эмитента). Опционы Эмитента отсутствуют**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **№ 1-01-60939-Н от 20.07.2006 г.**

права, предоставляемые акциями их владельцам: **Каждая именная обыкновенная акция Эмитента предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.**

Пункт 5.3. Устава Эмитента: Акционеры - владельцы обыкновенных именных акций Общества имеют право:

а) в соответствии с законодательством и Уставом участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции как лично, так и через своего представителя, в том числе вносить предложения в повестку дня;

б) избирать и быть избранными в органы Общества;

в) получать пропорционально количеству имеющихся у них акций долю часть прибыли (дивиденды) от деятельности Общества, подлежащую распределению среди акционеров;

г) получить причитающуюся на их долю часть имущества и денежных средств, оставшуюся после удовлетворения претензий кредиторов в случае ликвидации Общества (право на ликвидационную квоту);

д) получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества;

е) требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в случаях и порядке, установленными Федеральным Законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

ж) реализовать преимущественное право приобретения акций, продаваемых другими акционерами Общества, по цене предложения третьему лицу в порядке, предусмотренном Федеральным Законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом;

з) осуществлять иные права в соответствии с законодательством и Уставом.

Акционеры Общества имеют преимущественное право приобретения размещаемых Обществом посредством закрытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа), в случае если они голосовали против или не принимали участия в голосовании по вопросу о размещении акций и эмиссионных ценных бумаг посредством закрытой подписки.

В случае, если размещение акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляется посредством закрытой подписки и при этом акционер имеет возможность приобрести целое число размещаемых акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих ему акций соответствующей категории (типа), преимущественное право на размещение таких акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, не распространяется.

Акционеры, включенные в список акционеров, имеющих преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества, должны быть уведомлены о возможности осуществления ими предусмотренного преимущественного права в порядке, предусмотренном Уставом для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.

права акционера на получение объявленных дивидендов, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определен размер дивиденда, - также об очередности выплаты дивидендов по определенному типу привилегированных акций: Акционер в соответствии с подпунктом в) пункта 5.3. Устава Эмитента вправе получать пропорционально количеству имеющихся у них акций долю часть прибыли (дивиденды) от деятельности Общества, подлежащую распределению среди акционеров. Привилегированные акции Уставом Эмитента не предусмотрены.

права акционера - владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а в случае размещения привилегированных акций - права акционера - владельца привилегированных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по вопросам его компетенции в случаях, порядке и на условиях, установленных в соответствии с законодательством об акционерных обществах: В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента акционер вправе участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции как лично, так и через своего представителя, в том числе избирать и быть избранными в органы Общества.

права акционера - владельца привилегированных акций определенного типа на их конвертацию в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов и порядке осуществления такой конвертации (количестве, категории (типе) акций, в которые осуществляется конвертация, и иных условиях конвертации) в случае, когда уставом эмитента предусмотрена возможность такой конвертации: Привилегированные акции Уставом Эмитента не предусмотрены.

права акционера на получение части имущества эмитента в случае его ликвидации, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определена ликвидационная стоимость, - также об очередности выплаты ликвидационной стоимости по определенному типу привилегированных акций: В соответствии со ст.23 Федерального закона «Об акционерных обществах» оставшееся после завершения расчетов с кредиторами имущество ликвидируемого общества распределяется ликвидационной комиссией между акционерами в следующей очередности:

в первую очередь осуществляются выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 75 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

во вторую очередь осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и определенной уставом общества ликвидационной стоимости по привилегированным акциям;

в третью очередь осуществляется распределение имущества ликвидируемого общества между акционерами - владельцами обыкновенных акций и всех типов привилегированных акций.

иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

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

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), выпускам, ценные бумаги которых находятся в обращении, и выпускам, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены.

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

Такие выпуски ценных бумаг отсутствуют.

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

В обращении находятся следующие ценные бумаги Эмитента:

I. вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*
категория (тип): *неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением*
(без возможности досрочного погашения)

серия: *01*

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: *№ 4-01-60939-Н от 28.11.2006 г.*

способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *25.01.2007 г.*

номинальная стоимость каждой ценной бумаги: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

общее количество ценных бумаг: *1 000 000 (Один миллион) штук*

объем размещенных ценных бумаг: *100 %, что составляет 1 000 000 (Один миллион) штук*

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска: *Каждая облигация 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).

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, если облигации будут включены в котировальный список «В», их владельцы приобретут право предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга этих облигаций на всех фондовых биржах, включивших эти облигации в котировальные списки.

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.

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение: **г. Москва,**

Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4

номер лицензии: **177-03431-000100**

дата выдачи: **04.12.2000 г.**

срок действия: **без ограничения срока действия**

орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

срок (дата) погашения ценных бумаг: **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»).

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.**

порядок определения накопленного купонного дохода по облигациям:

$$НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, j=1, 2, 3...6;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации серии 01, в рублях;

Cj - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата окончания (j-1)-того купонного периода (для случая первого купонного периода T(j-1) – это дата начала размещения Облигаций серии 01);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода.

порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая 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 производится 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 подлежащей 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.).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;

- налоговый статус владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

- ИНН владельца (при его наличии).

- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при его наличии).

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 производится 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 производится 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 производится 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 производится 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 производится 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

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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

в случае, если ценные бумаги выпуска являются биржевыми облигациями, - наименования фондовых бирж, допустивших такие облигации к торгам:

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: *2.12.2003г.*

регистрационный номер: *1037789012414*

наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: *Межрайонная инспекция МЧС России № 46 по г. Москве*

номер лицензии: *077-07985-000001*

дата выдачи: *15.09.2004г.*

срок действия: *15.09.2007г.*

лицензирующий орган: *ФСФР России*

в случае, если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, - вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия): *Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций в виде поручительства, является Общество с ограниченной ответственностью «Диалог».*

В соответствии с пунктом 10 Решения о выпуске ценных бумаг, утвержденного Советом директоров ЗАО «ФК «Еврокоммерц» (Протокол № 5 от 20.10.2006г.), а также в соответствии с решением единственного акционера Эмитента, Эмитент обеспечил право владельцев требовать от Эмитента приобретения облигаций в течение 10 последних дней 2-го купонного периода.

Количество Облигаций, предъявленных Эмитенту: *975 530 (девятьсот семьдесят пять тысяч пятьсот тридцать) штук.*

Сделки купли-продажи Облигаций заключаются по цене (Далее - "Цена приобретения"), составляющей 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Цена приобретения, составляющая 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций, не включает сумму накопленного купонного дохода по Облигациям на Дату приобретения за третий купонный период (НКД), который уплачивается Эмитентом держателям Облигаций сверх Цены приобретения Облигаций при совершении сделки.

Дата, в которую обязательство было исполнено: *25 декабря 2007 г.*

Факт исполнения обязательства: *обязательство исполнено в полном объеме.*

Эмитентом приобретено 975 530 (девятьсот семьдесят пять тысяч пятьсот тридцать) облигаций.

По состоянию на конец отчетного периода количество выкупленных Эмитентом облигаций серии 01 сократилось до 154 810 (сто пятьдесят четыре тысячи восемьсот десять) штук.

II. вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

категория (тип): *неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

(с возможностью досрочного погашения по желанию владельцев и по усмотрению Эмитента)

серия: *02*

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **№ 4-02-60939-Н от 11.05.2007г.**

способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**

наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг: **14 июня 2007 г.**

номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей**

общее количество ценных бумаг: **3 000 000 (Три миллиона) штук**

объем размещенных ценных бумаг: **100 %, что составляет 3 000 000 (Три миллиона) штук**

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска: **Каждая облигация данного 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).

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, если облигации будут включены в котировальный список «В», их владельцы приобретут право предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга этих облигаций на всех фондовых биржах, включивших эти облигации в котировальные списки.

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.

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение: **г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4**

номер лицензии: **177-03431-000100**

дата выдачи: **04.12.2000 г.**

срок действия: **без ограничения срока действия**

орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

срок (дата) погашения ценных бумаг: **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 серии 02, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций серии 02 (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02 для выплаты погашения»).

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.**

порядок определения накопленного купонного дохода по облигациям:

$$НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, **j=1, 2, 3...6;****НКД** – накопленный купонный доход, в рублях;**Nom** - номинальная стоимость одной Облигации серии 02, в рублях;**Cj** - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;**T(j-1)** - дата окончания (j-1)-того купонного периода (для случая первого купонного периода **T(j-1)** – это дата начала размещения Облигаций серии 02);**T** - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода.

порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая 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 серии 02.	182-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	182-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	Выплата дохода по Облигациям серии 02 производится в пользу владельцев Облигаций серии 02, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций серии 02 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии 02 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 серии 02, 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 серии 02. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям серии 02, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям серии 02, передают в НДЦ список владельцев Облигаций серии 02, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02 для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций серии 02, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям серии 02.

В случае если права владельца на Облигации серии 02 учитываются номинальным держателем Облигаций серии 02 и номинальный держатель Облигаций серии 02 уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям серии 02, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям серии 02, подразумевается номинальный держатель Облигаций серии 02.

В случае если права владельца на Облигации серии 02 не учитываются номинальным держателем Облигаций серии 02 или номинальный держатель Облигаций серии 02 не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям серии 02, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям серии 02, подразумевается владелец Облигаций серии 02.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02 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 серии 02. 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 серии 02;

б) количество Облигаций серии 02, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям серии 02;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям серии 02;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям серии 02, 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 серии 02;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям серии 02 (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02 для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций серии 02, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям серии 02 или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций серии 02 является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций серии 02 является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- ИИН владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций серии 02, 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 серии 02 на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям серии 02 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

Депозитории реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям серии 02, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям серии 02, а владелец Облигаций серии 02 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 серии 02 Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02 для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02.

В дату выплаты доходов по Облигациям серии 02 Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02, в пользу владельцев Облигаций серии 02.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям серии 02 со стороны нескольких владельцев Облигаций серии 02, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций серии 02.

Исполнение обязательств по Облигациям серии 02 по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 02 для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций серии 02 после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии 02 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 серии 02.	364-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	364-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	Выплата дохода по Облигациям серии 02 производится в пользу владельцев Облигаций серии 02, 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 серии 02.	546-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	546-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	Выплата дохода по Облигациям серии 02 производится в пользу владельцев Облигаций серии 02, 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	728-й день с даты	728-й день с даты начала	Выплата дохода по
--------------------------	-------------------	--------------------------	-------------------

размещения Облигаций серии 02.	начала размещения Облигаций серии 02.	размещения Облигаций серии 02.	Облигациям серии 02 производится в пользу владельцев Облигаций серии 02 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 серии 02.	910-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	910-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	Выплата дохода по Облигациям серии 02 производится в пользу владельцев Облигаций серии 02, 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 серии 02.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций серии 02.	Выплата дохода по Облигациям серии 02 производится в пользу владельцев Облигаций серии 02, 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 серии 02.			

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение по требованию их владельцев

В случае если Облигации серии 02 будут включены в котировальный список «В», их владельцы приобретут право предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга этих облигаций на всех фондовых биржах, включивших эти облигации в котировальные списки.

Облигации серии 02 досрочно погашаются по требованию их владельцев в дату, наступающую через 25 рабочих дней с момента получения Эмитентом соответствующего уведомления фондовой биржи о принятии решения о делистинге Облигаций серии 02, в случае если Облигации серии 02 Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж.

Досрочное погашение Облигаций серии 02 производится по номинальной стоимости. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату досрочного погашения Облигаций серии 02.

порядок досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Облигаций серии 02 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций серии 02 формы погашения Облигаций серии 02 не предусмотрена.

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомление о принятии решения о делистинге Облигаций серии 02, в случае если Облигации серии 02 Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций серии 02 и о дате досрочного погашения Облигаций серии 02.

Возможность или невозможность досрочного погашения Облигаций серии 02 в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента в дату раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций серии 02. При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Облигаций серии 02 по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет порядковый номер купонного периода, в дату окончания которого возможно досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента.

Данное решение принимается общим собранием акционеров Эмитента.

За 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого решением Эмитента определена возможность досрочного погашения Облигаций серии 02 по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций серии 02 в дату окончания данного купонного периода.

Данное решение принимается общим собранием акционеров Эмитента.

Приобретение Облигаций серии 02 означает согласие приобретателя Облигаций серии 02 с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций серии 02 по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех облигаций выпуска.

в случае, если ценные бумаги выпуска являются биржевыми облигациями, - наименования фондовых бирж, допустивших такие облигации к торгам:

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: **02.12.2003г.**

регистрационный номер: **1037789012414**

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

номер лицензии: **077-07985-000001**

дата выдачи: **15.09.2004г.**

срок действия: **15.09.2007г.**

лицензирующий орган: **ФСФР России**

в случае, если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, - вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия): **Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций в виде поручительства, является Общество с ограниченной ответственностью «Диалог».**

III. вид ценных бумаг: облигации на предъявителя

категория (тип): **неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

(с возможностью досрочного погашения по желанию владельцев и по усмотрению Эмитента)

серия: **03**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **4-03-60939-Н от 11.05.2007г.**

способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**

наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг: **25июня 2007 г.**

номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей**

общее количество ценных бумаг: **3 000 000 (Три миллиона) штук**

объем размещенных ценных бумаг: **100 %, что составляет 3 000 000 (Три миллиона) штук**

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска: **Каждая облигация данного 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).

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, если облигации будут включены в котировальный список «В», их владельцы приобретут право предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга этих облигаций на всех фондовых биржах, включивших эти облигации в котировальные списки.

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.

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение: **г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13. стр.4**

номер лицензии: **177-03431-000100**

дата выдачи: **04.12.2000 г.**

срок действия: **без ограничения срока действия**

орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

срок (дата) погашения ценных бумаг: **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»).

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.**

порядок определения накопленного купонного дохода по облигациям:

$$НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...6$;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации серии 03, в рублях;

Cj - размер процентной ставки *j*-того купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата окончания (*j-1*)-того купонного периода (для случая первого купонного периода *T(j-1)* – это дата начала размещения Облигаций серии 03);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри *j* – купонного периода.

порядок и сроки выплаты процентов (купона) по облигациям, включая 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 серии 03.	182-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	182-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	Выплата дохода по Облигациям серии 03 производится в пользу владельцев Облигаций серии 03, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций серии 03 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии 03 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 серии 03, 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 серии 03. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате купонного дохода по Облигациям серии 03, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) 3

(третьего) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям серии 03, передают в НДЦ список владельцев Облигаций серии 03, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03 для выплаты купонного дохода.

Владелец Облигаций серии 03, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям серии 03.

В случае если права владельца на Облигации серии 03 учитываются номинальным держателем Облигаций серии 03 и номинальный держатель Облигаций серии 03 уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям серии 03, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям серии 03, подразумевается номинальный держатель Облигаций серии 03. В случае если права владельца на Облигации серии 03 не учитываются номинальным держателем Облигаций серии 03 или номинальный держатель Облигаций серии 03 не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям серии 03, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям серии 03, подразумевается владелец Облигаций серии 03.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03 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 серии 03. 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 серии 03;

б) количество Облигаций серии 03, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям серии 03;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям серии 03;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям серии 03, 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 серии 03;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям серии 03 (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03 для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций серии 03, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям серии 03 или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций серии 03 является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций серии 03 является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- ИНН владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций серии 03, 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 серии 03 на дату предъявления требования.

При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям серии 03 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 Депозитории реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям серии 03, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям серии 03, а владелец Облигаций серии 03 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 серии 03 Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03 для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03.

В дату выплаты доходов по Облигациям серии 03 Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03, в пользу владельцев Облигаций серии 03.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям серии 03 со стороны нескольких владельцев Облигаций серии 03, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций серии 03.

Исполнение обязательств по Облигациям серии 03 по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 03 для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций серии 03 после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии 03 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 серии 03.	364-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	364-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	Выплата дохода по Облигациям серии 03 производится в пользу владельцев Облигаций серии 03, 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 серии 03.	546-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	546-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	Выплата дохода по Облигациям серии 03 производится в пользу владельцев Облигаций серии 03, 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 серии 03.	728-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	728-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	Выплата дохода по Облигациям серии 03 производится в пользу владельцев Облигаций серии 03 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 серии 03.	910-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	910-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	Выплата дохода по Облигациям серии 03 производится в пользу владельцев Облигаций серии 03, 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 серии 03.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций серии 03.	Выплата дохода по Облигациям серии 03 производится в пользу владельцев Облигаций серии 03, 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 серии 03.			

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение по требованию их владельцев

В случае если Облигации серии 03 будут включены в котировальный список «В», их владельцы приобретут право предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга этих облигаций на всех фондовых биржах, включивших эти облигации в котировальные списки.

Облигации серии 03 досрочно погашаются по требованию их владельцев в дату, наступающую через 25 рабочих дней с момента получения Эмитентом соответствующего уведомления фондовой биржи о принятии решения о делистинге Облигаций серии 03, в случае если Облигации серии 03 Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж.

Досрочное погашение Облигаций серии 03 производится по номинальной стоимости.

При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату досрочного погашения Облигаций серии 03.

порядок досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев

Досрочное погашение Облигаций серии 03 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций серии 03 формы погашения Облигаций серии 03 не предусмотрена.

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомление о принятии решения о делистинге Облигаций серии 03, в случае если Облигации серии 03 Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций серии 03 и о дате досрочного погашения Облигаций серии 03.

Возможность или невозможность досрочного погашения Облигаций серии 03 в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента в дату раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций серии 03. При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Облигаций серии 03 по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет порядковый номер купонного периода, в дату окончания которого возможно досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента.

Данное решение принимается общим собранием акционеров Эмитента.

За 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого решением Эмитента определена возможность досрочного погашения Облигаций серии 03 по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций серии 03 в дату окончания данного купонного периода.

Данное решение принимается общим собранием акционеров Эмитента.

Приобретение Облигаций серии 03 означает согласие приобретателя Облигаций серии 03 с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций серии 03 по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех облигаций выпуска.

в случае, если ценные бумаги выпуска являются биржевыми облигациями, - наименования фондовых бирж, допустивших такие облигации к торгам:

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: **02.12.2003г.**

регистрационный номер: **1037789012414**

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

номер лицензии: **077-07985-000001**

дата выдачи: **15.09.2004г.**

срок действия: **15.09.2007г.**

лицензирующий орган: **ФСФР России**

в случае, если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, - вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия): **Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций в виде поручительства, является Общество с ограниченной ответственностью «Диалог».**

IV. вид ценных бумаг: облигации на предъявителя

категория (тип): **неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

серия: **05**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **№ 4-05-60939-Н от 30 октября 2007 г.**

способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**
наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**
дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг: **20 марта 2008 г.**
номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей**
общее количество ценных бумаг: **5 000 000 (Пять миллионов) штук**
объем размещенных ценных бумаг: **100 %, что составляет 5 000 000 (Пять миллионов) штук**

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:
Каждая Облигация данного выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией серии 05, являются Сертификат Облигаций серии 05 и Решение о выпуске ценных бумаг.
Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигаций серии 05 в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации серии 05.
Владелец Облигации серии 05 имеет право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости Облигации серии 05 (купонного дохода), в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
Владелец Облигаций серии 05 имеет право требовать приобретения Облигаций серии 05 Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.
В случае если Облигации будут включены в котировальный список «В», их владельцы приобретут право предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга этих облигаций на всех фондовых биржах, включивших эти облигации в котировальные списки.
В случае ликвидации Эмитента владелец Облигации серии 05 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 серии 05 владельцы Облигаций серии 05 или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций серии 05) 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 серии 05.

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций выпуска.
Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**
сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**
место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение: **г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4**
номер лицензии: **177-03431-000100**
дата выдачи: **04.12.2000 г.**
срок действия: **без ограничения срока действия**
орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:
срок (дата) погашения ценных бумаг: **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 серии 05, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций серии 05 (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 для выплаты погашения»).

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.**

порядок определения накопленного купонного дохода по облигациям:

$$НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%$$

где

***j* - порядковый номер купонного периода, $j=1, 2, 3...6$;**

***НКД* – накопленный купонный доход, в рублях;**

***Nom* - номинальная стоимость одной Облигации серии 05, в рублях;**

***Cj* - размер процентной ставки *j*-того купона, в процентах годовых;**

***T(j-1)* - дата окончания (j-1)-того купонного периода (для случая первого купонного периода *T(j-1)* – это дата начала размещения Облигаций серии 05);**

***T* - дата расчета накопленного купонного дохода внутри *j*–купонного периода.**

порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Дата начала размещения Облигаций серии 05	182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям серии 05 производится в пользу владельцев Облигаций серии 05, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций серии 05 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Выплата купонного дохода по Облигациям серии 05 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 серии 05, 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 серии 05, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций серии 05, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 для выплаты купонного дохода. Владелец Облигаций серии 05, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям серии 05. В случае если права владельца на Облигации серии 05 учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций серии 05 уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям,			

подразумевается номинальный держатель Облигаций серии 05.

В случае если права владельца на Облигации серии 05 не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций серии 05 не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям серии 05, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций серии 05.

На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НДЦ составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 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 серии 05. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 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 серии 05;

б) количество Облигаций серии 05, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям серии 05;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям серии 05;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного владельцем получать суммы дохода по Облигациям серии 05, 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 серии 05;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям серии 05 (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций серии 05, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям серии 05 или нет:

а) в случае если владельцем Облигаций серии 05 является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций серии 05 является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- ИНН владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций серии 05, 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 серии 05 на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям серии 05 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 серии 05, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям серии 05, а владелец Облигаций серии 05 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 серии 05

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05.

В дату выплаты доходов по Облигациям серии 05 Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций серии 05.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм доходов по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций серии 05, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций серии 05.

Исполнение обязательств по Облигациям серии 05 по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций серии 05 после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии 05 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 серии 05 производится в пользу владельцев Облигаций серии 05, 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 серии 05 производится в пользу владельцев Облигаций серии 05, 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 серии 05 производится в пользу владельцев Облигаций серии 05, 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 серии 05 производится в пользу владельцев Облигаций серии 05, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, 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 серии 05 производится в пользу владельцев Облигаций серии 05, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, 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			

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение по требованию их владельцев

Облигации серии 05 досрочно погашаются по требованию их владельцев в дату, наступающую через 25 рабочих дней с момента получения Эмитентом соответствующего уведомления фондовой биржи о принятии решения о делистинге Облигаций серии 05, в случае если Облигации серии 05 Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж.

Досрочное погашение Облигаций серии 05 производится по номинальной стоимости. При этом выплачивается купонный доход по i-му купонному периоду, где i - порядковый номер купонного периода в дату выплаты которого осуществляется досрочное погашение облигаций выпуска.

порядок досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев

Выплата номинальной стоимости и купонного дохода Облигаций серии 05 при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии 05, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты досрочного погашения Облигаций серии 05 (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций серии 05 для выплаты досрочного погашения»).

Также Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомлении о принятии решения о делистинге Облигаций серии 05, в случае если Облигации серии 05 Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, о том, что Эмитент принимает Требования о досрочном погашении Облигаций серии 05 и о дате досрочного погашения Облигаций серии 05.

Возможность или невозможность досрочного погашения Облигаций серии 05 в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента в дату раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций серии 05. При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет порядковый номер купонного периода, в дату окончания которого возможно досрочное погашение облигаций по усмотрению Эмитента.

Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

За 20 рабочих дней до даты окончания купонного периода, в дату окончания которого решением Эмитента определена возможность досрочного погашения Облигаций серии 05 по усмотрению Эмитента, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций серии 05 в дату окончания данного купонного периода.

Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента.

Приобретение Облигаций серии 05 означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций серии 05 по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех облигаций выпуска.

в случае, если ценные бумаги выпуска являются биржевыми облигациями, - наименования фондовых бирж, допустивших такие облигации к торгам:

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: **02.12.2003г.**

регистрационный номер: **1037789012414**

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

номер лицензии: **077-07985-000001**

дата выдачи: **15.09.2004г.**

срок действия: **15.09.2007г.**

лицензирующий орган: **ФСФР России**

в случае, если ценные бумаги выпуска являются облигациями с обеспечением, - вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия): **Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций в виде поручительства, является Общество с ограниченной ответственностью «Диалог».**

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

Такие выпуски ценных бумаг отсутствуют.

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

Лицом, предоставившим обеспечение по выпускам Облигаций Эмитента серий 01, 02, 03 и 05 (далее – именуемое «Поручитель»), является:

полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Диалог»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Диалог»**

место нахождения: **РФ, 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 9**

почтовый адрес: **РФ, 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 9**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7705745196**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1067746969663**

Дата регистрации: **02 августа 2006 года**

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

В случае, если эмитент разместил облигации с обеспечением в форме залога, поручительства, банковской гарантии, государственной или муниципальной гарантии, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт), по каждому выпуску отдельно указывается:

способ предоставленного обеспечения: **поручительство Общества с ограниченной ответственностью «Диалог»**

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): **Поручитель, предоставивший обеспечение, несет солидарную с Эмитентом ответственность перед владельцами облигаций за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по облигациям.**

порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств и в пределах Суммы Обеспечения, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования, соответствующие условиям Оферты.

Для неконвертируемых, процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением:

ОФЕРТА

о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций

г. Москва

20 октября 2006 года

Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» с обеспечением.

1. Термины и определения

1.1. «Андеррайтер» - Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

1.2. «НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций.

1.3. «Облигации» - процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 в общем количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

1.4. «Поручитель» - Общество с ограниченной ответственностью «Диалог»

1.5. «Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

1.6.«Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 3.1. настоящей Оферты.

1.7.«Оферта» - настоящая Оферта.

1.8.«Сумма Обеспечения» - сумма в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (1 000 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям

1.9.«Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 3.3.1.-3.3.3. настоящей Оферты.

1.10.«Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.

1.11.«Требование» - требование владельца Облигаций об исполнении обязательств к Поручителю, соответствующее условиям пунктов 3.7.1.- 3.7.5. настоящей Оферты.

1.12. ФСФР - Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).

1.13.«Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг и сертификат Облигаций, утвержденные Советом директоров Эмитента 20 октября 2006 года, Протокол №5 от 20 октября 2006 года.

1.14.«Эмитент» - Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонная Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам России № 46 г. Москве 28 марта 2006 года за основным государственным регистрационным номером 1067746422985, расположенное по адресу: Российская Федерация, 105005, г. Москва, набережная Академика Туполева, д. 15, стр.2

2.Условия акцепта Оферты

2.1.Настоящей Офертой Поручитель предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить договор с Поручителем о предоставлении Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации, учредительными документами Поручителя и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций. Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

2.2.Оферта является публичной и выражает волю Поручителя заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.

2.3.Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.

2.4.Настоящая Оферта подлежит включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2.5.Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

3.Обязательства Поручителя. Порядок и условия их исполнения.

3.1.Поручитель принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода), приобретению Эмитентом облигаций, на следующих условиях:

3.1.1.Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Суммы Обеспечения, а в случае недостаточности Суммы Обеспечения для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в порядке, установленном Офертой, Поручитель распределяет Сумму Обеспечения между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими вышеуказанным образом требованиям;

3.1.2. Сумма произведенного Поручителем в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по приобретению облигаций.

3.2. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

3.3. Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

3.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

3.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;

3.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;

3.4. Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств.

3.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Поручитель исходит из Объем Неисполненных Обязательств, сообщенного Поручителю Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

3.6. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств и в пределах Суммы Обеспечения, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования, соответствующие условиям Оферты.

3.7. Требование должно соответствовать следующим условиям:

3.7.1. Требование должно быть предъявлено к Поручителю в письменной форме и подписано владельцем Облигаций или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или иных доходов по Облигациям и/или требовать от Эмитента приобретения Облигаций и предъявлять Требование) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью;

3.7.2. в Требовании должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование;

3.7.3. Требование должно быть предъявлено к Поручителю не позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Поручителем соответствующего Требования);

3.7.4. к Требованию должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ; В случае предъявления требования, предполагающего погашение Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении

3.7.5. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

3.8. Поручитель рассматривает Требование в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

3.9. Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование.

3.10. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения (п. 3.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или номинального держателя, направившего Требование. После направления таких уведомлений, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца или номинального держателя Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных данных, указанных в п. 3.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций или номинального держателя Облигаций.

3.11. В отношении Облигаций, в погашении которых отказано/Требование о погашении которых удовлетворено, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования/о погашении Облигаций в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельца).

4. Срок действия поручительства

4.1. Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем в соответствии с п. 3.5. настоящей Оферты.

4.2. Предусмотренное Офертой поручительство Поручителя прекращается:

4.2.1. в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.

4.2.2. в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

4.2.3. по иным основаниям, установленным федеральным законом.

5. Прочие условия

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

5.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Поручитель и владельцы Облигаций несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.

5.3. Споры в связи с Офертой передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

5.4. Настоящая Оферта составлена в 2 (двух) подлинных экземплярах, один из которых находится у Поручителя, второй хранится у Андеррайтера по месту его нахождения. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, хранящемуся у Андеррайтера.

6. Адреса и банковские реквизиты Поручителя

Место нахождения: РФ, 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 9

ИНН 7705745196

Р/С 40702810700000002396

в АКЦИОНЕРНОМ КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ "КОДЕКС"
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

К/С 30101810600000000171

БИК 044585171

Подписи:

ООО «Диалог»

Генеральный директор

Лескин Сергей Андреевич

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **отсутствует**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **отсутствует**

Для неконвертируемых, процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением:

ОФЕРТА

о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций серии 02

г. Москва

«02» апреля 2007 года

Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации серии 02 Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» с обеспечением.

1. Термины и определения

1.1. «Андеррайтер» - Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

1.2. «НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций серии 02.

1.3. «Облигации серии 02» - процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 в общем количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

1.4. «Поручитель» - Общество с ограниченной ответственностью «Диалог»

1.5. «Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

1.6. «Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций серии 02, определенные пунктом 3.1. настоящей Оферты.

1.7. «Оферта» - настоящая Оферта.

1.8. «Сумма Обеспечения» - сумма в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций серии 02 (3 000 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям

1.9. «Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 3.3.1.-3.3.3. настоящей Оферты.

1.10. «Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.

1.11. «Требование» - требование владельца Облигаций серии 02 об исполнении обязательств к Поручителю, соответствующее условиям пунктов 3.7.1.- 3.7.5. настоящей Оферты.

1.12. ФСФР - Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).

1.13. «Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг и сертификат Облигаций серии 02, утвержденные решением единственного акционера Эмитента «02» апреля 2007 года (Решение № 10 от 02 апреля 2007 г.).

1.14. «Эмитент» - Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам России №46 по г. Москве 28 марта 2006 года за основным государственным регистрационным номером 1067746422985 и расположенное по адресу: Российская Федерация, 105005, г. Москва, набережная Академика Туполева, д. 15, стр. 2.

2. Условия акцепта Оферты

2.1. Настоящей Офертой Поручитель предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации серии 02, заключить договор с Поручителем о предоставлении Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации, учредительными документами Поручителя и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций серии 02. Договор

поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям серии 02, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной

2.2.Оферта является публичной и выражает волю Поручителя заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации серии 02.

2.3.Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.

2.4.Настоящая Оферта подлежит включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций серии 02 возможности доступа к информации о выпуске Облигаций серии 02, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2.5.Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций серии 02 в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций серии 02 в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций серии 02 на условиях, установленных Офертой. С переходом прав на Облигацию серии 02 к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию серии 02.

3.Обязательства Поручителя. Порядок и условия их исполнения.

3.1.Поручитель принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций серии 02 их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода), приобретению Эмитентом Облигаций серии 02, досрочному погашению Облигаций серии 02 на следующих условиях:

3.1.1.Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций серии 02 в размере, не превышающем Суммы Обеспечения, а в случае недостаточности Суммы Обеспечения для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций серии 02, предъявленных ими к Поручителю в порядке, установленном Офертой, Поручитель распределяет Сумму Обеспечения между всеми владельцами Облигаций серии 02 пропорционально предъявленным ими вышеуказанным образом требованиям;

3.1.2.Сумма произведенного Поручителем в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций серии 02, предъявленных ими к Поручителю в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по приобретению облигаций.

3.2.Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций серии 02. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента .

3.3.Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

3.3.1.Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций серии 02 владельцам Облигаций серии 02 в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

3.3.2.Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении/досрочном погашении Облигаций серии 02 в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций серии 02;

3.3.3.Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций серии 02 о приобретении Облигаций серии 02 в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций серии 02, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;

3.4.Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за

неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств.

3.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Поручитель исходит из Объемы Неисполненных Обязательств, сообщенного Поручителю Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций серии 02 не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

3.6. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объемы Неисполненных Обязательств и в пределах Суммы Обеспечения, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования, соответствующие условиям Оферты.

3.7. Требование должно соответствовать следующим условиям:

3.7.1. Требование должно быть предъявлено к Поручителю в письменной форме и подписано владельцем Облигаций серии 02 или (в случае, если Облигации серии 02 переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или иных доходов по Облигациям серии 02 и/или требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии 02 и предъявлять Требование) номинальным держателем Облигаций серии 02, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью;

3.7.2. в Требовании должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций серии 02, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций серии 02, направляющего данное Требование;

3.7.3. Требование должно быть предъявлено к Поручителю не позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций серии 02, направляющего данное Требование (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Поручителем соответствующего Требования);

3.7.4. к Требованию должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций серии 02 на его Облигации серии 02 выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ; В случае предъявления требования, предполагающего погашение Облигаций серии 02, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций серии 02 в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении

3.7.5. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

3.8. Поручитель рассматривает Требование в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

3.9. Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций серии 02, направивших данное Требование.

3.10. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения (п. 3.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций серии 02 или номинального держателя, направившего Требование. После направления таких уведомлений, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца или номинального держателя Облигаций серии 02, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных данных, указанных в п.3.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций серии 02 или номинального держателя Облигаций серии 02.

3.11. В отношении Облигаций серии 02, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования/ о погашении в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций серии 02, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

4. Срок действия поручительства

4.1.Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций серии 02 договора поручительства с Поручителем в соответствии с п.2.5. настоящей Оферты.

4.2. Предусмотренное Офертой поручительство Поручителя прекращается:

4.2.1.в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям серии 02 владельцу Облигаций серии 02 в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций серии 02.

4.2.2.в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

4.2.3.по иным основаниям, установленным федеральным законом.

5.Прочие условия

5.1.Все вопросы отношений Поручителя и владельцев Облигаций серии 02, касающиеся Облигаций серии 02 и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательством Российской Федерации.

5.2.В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Поручитель и владельцы Облигаций серии 02 несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.

5.3.Споры в связи с Офертой передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

5.4.Настоящая Оферта составлена в 2 (двух) подлинных экземплярах, один из которых находится у Поручителя, второй хранится у Андеррайтера по месту его нахождения. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, хранящемуся у Андеррайтера.

6.Адреса и банковские реквизиты Поручителя

Место нахождения: 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 9

ИНН 7705745196

Р/С 40702810700000002396

з АКЦИОНЕРНОМ КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ "КОДЕКС" (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

К/С 30101810600000000171

БИК 044585171

Подписи:

Генеральный директор

ООО «Диалог»

Генеральный директор _____ Лескин Сергей Андреевич

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **5 003 000 рублей**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **отсутствует**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **отсутствует**

Для неконвертируемых, процентных документарных облигаций на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением:

ОФЕРТА

о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций серии 03

г. Москва

«02» апреля 2007 года

Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации серии 03 Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» с обеспечением.

1.Термины и определения

- 1.1.«Андеррайтер» - Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».
- 1.2.«НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций серии 03.
- 1.3.«Облигации серии 03» - процентные документарные облигации на предъявителя серии 03 в общем количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.
- 1.4.«Поручитель» - Общество с ограниченной ответственностью «Диалог»
- 1.5.«Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.
- 1.6.«Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций серии 03, определенные пунктом 3.1. настоящей Оферты.
- 1.7.«Оферта» - настоящая Оферта.
- 1.8.«Сумма Обеспечения» - сумма в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций серии 03 (3 000 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям
- 1.9.«Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 3.3.1.-3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.10.«Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.11.«Требование» - требование владельца Облигаций серии 03 об исполнении обязательств к Поручителю, соответствующее условиям пунктов 3.7.1.- 3.7.5. настоящей Оферты.
- 1.12. ФСФР - Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).
- 1.13.«Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг и сертификат Облигаций серии 03, утвержденные решением единственного акционера Эмитента «02» апреля 2007 года (Решение № 10 от 02 апреля 2007 г.).
- 1.14.«Эмитент» - Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам России №46 по г. Москве 28 марта 2006 года за основным государственным регистрационным номером 1067746422985 и расположенное по адресу: Российская Федерация, 105005, г. Москва, набережная Академика Туполева, д. 15, стр. 2.

2.Условия акцепта Оферты

- 2.1.Настоящей Офертой Поручитель предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации серии 03, заключить договор с Поручителем о предоставлении Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации, учредительными документами Поручителя и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций серии 03. Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям серии 03, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной
- 2.2.Оферта является публичной и выражает волю Поручителя заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации серии 03.
- 2.3.Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.
- 2.4.Настоящая Оферта подлежит включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций серии 03 возможности доступа к информации о выпуске Облигаций серии 03, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2.5. Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций серии 03 в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций серии 03 в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций серии 03 на условиях, установленных Офертой. С переходом прав на Облигацию серии 03 к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию серии 03.

3. Обязательства Поручителя. Порядок и условия их исполнения.

3.1. Поручитель принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций серии 03 их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода), приобретению Эмитентом Облигаций серии 03, досрочному погашению Облигаций серии 03 на следующих условиях:

3.1.1. Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций серии 03 в размере, не превышающем Суммы Обеспечения, а в случае недостаточности Суммы Обеспечения для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций серии 03, предъявленных ими к Поручителю в порядке, установленном Офертой, Поручитель распределяет Сумму Обеспечения между всеми владельцами Облигаций серии 03 пропорционально предъявленным ими вышеуказанным образом требованиям;

3.1.2. Сумма произведенного Поручителем в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций серии 03, предъявленных ими к Поручителю в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по приобретению облигаций.

3.2. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций серии 03. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

3.3. Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

3.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций серии 03 владельцам Облигаций серии 03 в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

3.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении/досрочном погашении Облигаций серии 03 в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций серии 03;

3.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций серии 03 о приобретении Облигаций серии 03 в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций серии 03, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;

3.4. Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств.

3.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Поручитель исходит из Объемы Неисполненных Обязательств, сообщенного Поручителю Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций серии 03 не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

3.6. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объемы Неисполненных Обязательств и в пределах Суммы Обеспечения, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования, соответствующие условиям Оферты.

3.7. Требование должно соответствовать следующим условиям:

3.7.1. Требование должно быть предъявлено к Поручителю в письменной форме и подписано

владельцем Облигаций серии 03 или (в случае, если Облигации серии 03 переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или иных доходов по Облигациям серии 03 и/или требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии 03 и предъявлять Требование) номинальным держателем Облигаций серии 03, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью;

3.7.2.в Требовании должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций серии 03, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций серии 03, направляющего данное Требование;

3.7.3.Требование должно быть предъявлено к Поручителю не позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций серии 03, направляющего данное Требование (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Поручителем соответствующего Требования);

3.7.4.к Требованию должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций серии 03 на его Облигации серии 03 выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ; В случае предъявления требования, предполагающего погашение Облигаций серии 03, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций серии 03 в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении

3.7.5.Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

3.8.Поручитель рассматривает Требование в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

3.9.Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций серии 03, направивших данное Требование.

3.10.В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения (п. 3.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций серии 03 или номинального держателя, направившего Требование. После направления таких уведомлений, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца или номинального держателя Облигаций серии 03, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных данных, указанных в п.3.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций серии 03 или номинального держателя Облигаций серии 03.

3.11.В отношении Облигаций серии 03, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования/ о погашении в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций серии 03, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

4.Срок действия поручительства

4.1.Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций серии 03 договора поручительства с Поручителем в соответствии с п.2.5. настоящей Оферты.

4.2. Предусмотренное Офертой поручительство Поручителя прекращается:

4.2.1.в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям серии 03 владельцу Облигаций серии 03 в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций серии 03.

4.2.2.в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

4.2.3.по иным основаниям, установленным федеральным законом.

5.Прочие условия

- 5.1. Все вопросы отношений Поручителя и владельцев Облигаций серии 03, касающиеся Облигаций серии 03 и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательством Российской Федерации.
- 5.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Поручитель и владельцы Облигаций серии 03 несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.
- 5.3. Споры в связи с Офертой передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.
- 5.4. Настоящая Оферта составлена в 2 (двух) подлинных экземплярах, один из которых находится у Поручителя, второй хранится у Андеррайтера по месту его нахождения. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, хранящемуся у Андеррайтера.

6. Адреса и банковские реквизиты Поручителя

Место нахождения: 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 9

ИНН 7705745196

Р/С 40702810700000002396

в АКЦИОНЕРНОМ КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ "КОДЕКС" (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

К/С 30101810600000000171

БИК 044585171

Подписи:

Генеральный директор

ООО «Диалог»

Генеральный директор _____ Лескин Сергей Андреевич

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **5 003 000 рублей**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **отсутствует**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **отсутствует**

Для неконвертируемых, процентных документарных облигаций на предъявителя серии 05 с обязательным централизованным хранением:

ОФЕРТА

о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций

г. Москва

«21» сентября 2007 года

Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» с обеспечением.

1. Термины и определения

1.1. «Андеррайтер» - Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

1.2. «НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций.

1.3. «Облигации» - процентные документарные облигации на предъявителя серии 05 в общем количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

1.4. «Поручитель» - Общество с ограниченной ответственностью «Диалог»

1.5. «Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

- 1.6.«Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 3.1. настоящей Оферты.
- 1.7.«Оферта» - настоящая Оферта.
- 1.8.«Сумма Обеспечения» - сумма в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (5 000 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям
- 1.9.«Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 3.3.1.-3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.10.«Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.11.«Требование» - требование владельца Облигаций об исполнении обязательств к Поручителю, соответствующее условиям пунктов 3.7.1.- 3.7.5. настоящей Оферты.
- 1.12. ФСФР - Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).
- 1.13.«Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг и сертификат Облигаций, утвержденные решением единственного акционера Эмитента «21» сентября 2007 года (Решение № 22 от 21 сентября 2007 г.).
- 1.14.«Эмитент» - Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 28 марта 2006 года за основным государственным регистрационным номером 1067746422985. Место нахождения: 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 65, стр. 1.

2.Условия акцепта Оферты

- 2.1.Настоящей Офертой Поручитель предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить договор с Поручителем о предоставлении Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации, учредительными документами Поручителя и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций. Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной
- 2.2.Оферта является публичной и выражает волю Поручителя заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.
- 2.3.Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.
- 2.4.Настоящая Оферта подлежит включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
- 2.5.Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

3.Обязательства Поручителя. Порядок и условия их исполнения.

3.1.Поручитель принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода), приобретению Эмитентом Облигаций, досрочному погашению Облигаций на следующих условиях:

3.1.1.Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Суммы Обеспечения, а в случае недостаточности Суммы Обеспечения для удовлетворения всех требований

владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в порядке, установленном Офертой, Поручитель распределяет Сумму Обеспечения между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими вышеуказанным образом требованиям;

3.1.2. Сумма произведенного Поручителем в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по приобретению облигаций.

3.2. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

3.3. Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:

3.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

3.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении/досрочном погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;

3.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;

3.4. Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств.

3.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Поручитель исходит из Объем Неисполненных Обязательств, сообщенного Поручителю Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

3.6. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств и в пределах Суммы Обеспечения, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования, соответствующие условиям Оферты.

3.7. Требование должно соответствовать следующим условиям:

3.7.1. Требование должно быть предъявлено к Поручителю в письменной форме и подписано владельцем Облигаций или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или иных доходов по Облигациям и/или требовать от Эмитента приобретения Облигаций и предъявлять Требование) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью;

3.7.2. в Требовании должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование;

3.7.3. Требование должно быть предъявлено к Поручителю не позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Поручителем соответствующего Требования);

3.7.4. к Требованию должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ; В случае предъявления требования, предполагающего погашение Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении

3.7.5.Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

3.8.Поручитель рассматривает Требование в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.

3.9.Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование.

3.10.В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения (п. 3.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или номинального держателя, направившего Требование. После направления таких уведомлений, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца или номинального держателя Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных данных, указанных в п.3.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций или номинального держателя Облигаций.

3.11.В отношении Облигаций, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования/ о погашении в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельца).

4.Срок действия поручительства

4.1.Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем в соответствии с п.2.5. настоящей Оферты.

4.2. Предусмотренное Офертой поручительство Поручителя прекращается:

4.2.1.в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.

4.2.2.в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

4.2.3.по иным основаниям, установленным федеральным законом.

5.Прочие условия

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

5.2.В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Поручитель и владельцы Облигаций несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.

5.3.Споры в связи с Офертой передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

5.4.Настоящая Оферта составлена в 2 (двух) подлинных экземплярах, один из которых находится у Поручителя, второй хранится у Андеррайтера по месту его нахождения. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, хранящемуся у Андеррайтера.

6.Адреса и банковские реквизиты Поручителя

Место нахождения: 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 9

ИНН 7705745196

Р/С 40702810700000002396

в АКЦИОНЕРНОМ КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ "КОДЕКС" (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

К/С 30101810600000000171

БИК 044585171

Подписи:

Генеральный директор

ООО «Диалог» _____ Лескин Сергей Андреевич

В случае если поручительство предоставляется юридическим лицом, указываются также следующие сведения:

размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **5 005 тыс. рублей**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **отсутствует**

размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **отсутствует**

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

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

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, а также иных эмитентов именных ценных бумаг указывается лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента (эмитент, регистратор).

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляет сам Эмитент.

иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

В случае, если в обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением, указывается на это обстоятельство, а также полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария (депозитариев):

Перспективами ценных бумаг предусмотрено обязательное централизованное хранение неконвертируемых, процентных документарных облигаций на предъявителя серий 01, 02, 03 и 05.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение: **г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13. стр.4**

номер лицензии: **177-03431-000100**

дата выдачи: **4.12.2000 г.**

срок действия: **без ограничения срока действия**

орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

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

Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10.12.2003г.

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 г.

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 г.

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г.

Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.2002 г.

Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» № 115-ФЗ от 07.08.2001 г.

Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.1999 г.

Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.1999 г.

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 доходы от операций с облигациями не облагаются налогом на добавленную стоимость.

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Доход от реализации ценных бумаг Эмитента	24%	20%	13%	30%
Доход по облигациям Эмитента в виде процентов (купонный доход)	24%	20%	13%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы физических лиц.

Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения по данному виду налога: Налоговый кодекс Российской Федерации, глава 23 "Налог на доходы физических лиц".

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 Налогового кодекса РФ.

Физические лица, реализующие ценные бумаги обязаны по окончании года представить декларации в налоговый орган по месту своего учета. Декларация предоставляется позднее 30 апреля года, следующего за истекшим налоговым периодом.

В случае прекращения деятельности, до конца налогового периода налогоплательщики обязаны в пятидневный срок со дня прекращения такой деятельности или таких выплат представить налоговую декларацию о фактически полученных доходах в текущем налоговом периоде.

При прекращении в течение календарного года иностранным физическим лицом деятельности, и выезде его за пределы территории Российской Федерации налоговая декларация о доходах, фактически полученных за период его пребывания в текущем налоговом периоде на территории Российской Федерации, должна быть представлена им не позднее чем за один месяц до выезда за пределы территории Российской Федерации.

Уплата налога, доначисленного по налоговым декларациям, производится не позднее чем через 15 календарных дней с момента подачи такой декларации.

Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в налоговые органы официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения, а также документ о полученном доходе и об уплате им налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Подтверждение может быть представлено как до уплаты налога или авансовых платежей по налогу, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от уплаты налога, проведения зачета, налоговых вычетов или привилегий.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль организаций.

Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения данного вида налога: Налоговый кодекс Российской Федерации, глава 25 «Налог на прибыль организаций», статьи 274, 280, 283, 284, 309, 310, 312 НК РФ.

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."

Российская организация или иностранная организация, осуществляющая деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговые агенты), выплачивающие доход иностранной организации, удерживают сумму налога из доходов этой иностранной организации, при каждой выплате (перечислении) ей денежных средств или ином получении иностранной организацией доходов, если иное не предусмотрено НК РФ

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

При применении положений международных договоров Российской Федерации иностранная организация должна представить налоговому агенту, выплачивающему доход, подтверждение того, что эта иностранная организация имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, налоговому агенту предоставляется также перевод на русский язык.

При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, подтверждения, налоговому агенту, выплачивающему доход, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

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

На дату окончания отчетного периода решение о выплате (объявлении) дивидендов по обыкновенным именованным бездокументарным акциям Эмитентом не принималось.

Для эмитентов, осуществивших эмиссию облигаций, по каждому выпуску облигаций, по которым за 5 последних завершающихся финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершающийся финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход, указываются:

- I. вид ценных бумаг: **облигации на предъявителя**
категория (тип): **неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (без возможности досрочного погашения)**
серия: **01**
государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **№ 4-01-60939-Н от 28.11.2006 г.**
способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**
наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**
дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **25.01.2007 г.**
номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей**
общее количество ценных бумаг: **1 000 000 (Один миллион) штук**
объем размещенных ценных бумаг: **100 %, что составляет 1 000 000 (Один миллион) штук**
1. вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода (1-го купона)**
величина процентной ставки купона, определенная эмитентом: **11,5% годовых**
размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска: **сумма купонного дохода в расчете на одну облигацию (без учета налогов и иных удержаний) - 57,34 рублей, общая сумма по всем облигациям выпуска (без учета налогов и иных удержаний) – 57 340 000 рублей**
срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска**
форма выплаты дохода по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке**
иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **иные условия определены в положениях пункта 8.3.2. настоящего Отчета**
2. вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода (2-го купона)**
величина процентной ставки купона, определенная эмитентом: **11,5% годовых**
размер дохода, подлежащего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска: **сумма купонного дохода в расчете на одну облигацию (без учета налогов и иных удержаний) - 57,34 рублей, общая сумма по всем облигациям выпуска (без учета налогов и иных удержаний) – 57 254 836 рублей**
срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска**
форма выплаты дохода по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке**
иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **иные условия определены в положениях пункта 8.3.2. настоящего Отчета**
- II. вид ценных бумаг: **облигации на предъявителя**
категория (тип): **неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (с возможностью досрочного погашения по желанию владельцев и по усмотрению Эмитента)**
серия: **02**
государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **№ 4-02-60939-Н от 11.05.2007г.**
способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**
наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**
дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг: **14 июня 2007 г.**
номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей**
общее количество ценных бумаг: **3 000 000 (Три миллиона) штук**
объем размещенных ценных бумаг: **100 %, что составляет 3 000 000 (Три миллиона) штук**
- вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода (1-го купона)**

величина процентной ставки купона, определенная эмитентом: **9,49% годовых**
размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска: **сумма купонного дохода в расчете на одну облигацию (без учета налогов и иных удержаний) - 47,32 рублей, общая сумма по всем облигациям выпуска (без учета налогов и иных удержаний) – 141 775 452 рубля**

срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска**

форма выплаты дохода по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке**

иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **иные условия определены в положениях пункта 8.3.2. настоящего Отчета**

III. вид ценных бумаг: облигации на предъявителя

категория (тип): **неконвертируемые, процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (с возможностью досрочного погашения по желанию владельцев и по усмотрению Эмитента)**

серия: **03**

государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: **4-03-60939-Н от 11.05.2007г.**

способ размещения ценных бумаг: **открытая подписка**

наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг: **25июня 2007 г.**

номинальная стоимость каждой ценной бумаги: **1 000 (Одна тысяча) рублей**

общее количество ценных бумаг: **3 000 000 (Три миллиона) штук**

объем размещенных ценных бумаг: **100 %, что составляет 3 000 000 (Три миллиона) штук**

вид дохода, выплаченного по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода (1-го купона)**

величина процентной ставки купона, определенная эмитентом: **9,48% годовых**

размер дохода, подлежавшего выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию и в совокупности по всем облигациям выпуска: **сумма купонного дохода в расчете на одну облигацию (без учета налогов и иных удержаний) - 47,27 рублей, общая сумма по всем облигациям выпуска (без учета налогов и иных удержаний) – 141 810 000 рублей**

срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска**

форма выплаты дохода по облигациям выпуска: **выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке**

иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **иные условия определены в положениях пункта 8.3.2. настоящего Отчета**

В отчетном периоде выплат купонных доходов по размещенным Эмитентом облигациям серий 01, 02, 03 и 05 не производилось. Сроки выплат по купонам не наступили.

8.10. Иные сведения

Раскрываются иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами.

По усмотрению эмитента приводится иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета: **такая информация отсутствует.**

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

У Эмитента отсутствуют представляемые ценные бумаги, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.

8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах

У Эмитента отсутствуют представляемые ценные бумаги, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.

8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг

У Эмитента отсутствуют представляемые ценные бумаги, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.

Приложение № 1
Учетная политика Эмитента на 2008 год

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Закрытого акционерного общества

«Факторинговая компания «Еврокоммерц» для целей бухгалтерского учета на 2008 год

1 Общие положения

- 1.1. Учетная политика ЗАО «ФК «Еврокоммерц» (далее – Организация) является внутренним документом, определяющим совокупность способов ведения бухгалтерского учета общества, первичного наблюдения (документация, инвентаризация), стоимостного измерения (оценка и калькулирование), текущей группировки (счета и двойная запись) и итогового обобщения (баланс и отчетность) фактов хозяйственной деятельности, которые регламентируются законодательством Российской Федерации, уставом общества, внутренними документами ЗАО «ФК «Еврокоммерц».
- 1.2. Настоящая Учетная политика ЗАО «ФК «Еврокоммерц» на 2008 год разработана на основе Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика предприятия" ПБУ 1/98 (утвержденного приказом Минфина России от 09.12.1998г. № 60н).
- 1.3. Бухгалтерский учет Организацией ведется в соответствии с действующим законодательством о бухгалтерском учете:
 - Федеральным законом от 21.11.1996г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
 - Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.1998г. №34-Н, в части, не противоречащей федеральному закону «О бухгалтерском учете» и более поздним положениям по бухгалтерскому учету;
 - Действующими стандартами (Положениям) по бухгалтерскому учету;
 - А также иными нормативными актами, регулирующими порядок бухгалтерского учета в РФ
- 1.4. В соответствии с п.п. 1 и 2 ст.6 Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» № 129-ФЗ ответственность за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет руководитель Организации, через обеспечение неукоснительного выполнения всеми подразделениями, службами и работниками организации, имеющими отношение к учету, требований главного бухгалтера в части порядка оформления и представления для учета документов и сведений.
- 1.5. Ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности несет главный бухгалтер Организации.
- 1.6. Ответственность за правильность реализации учетной политики несет руководитель Организации.

2 Организационно-технические аспекты

- 2.1 Бухгалтерский и налоговый учет Организации возглавляется руководителем и осуществляется главным бухгалтером.

- 2.2 Установить, что Организацией применяется автоматизированная система учета и технологии обработки учетной информации с использованием программного продукта 1С:Предприятие 7.7 «Бухгалтерский учет».
- 2.3 Для автоматизации процесса факторингового обслуживания Общество использует программное обеспечение «Factor On-Line»©.
- 2.4 Согласно п.3 ст.6 Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» при осуществлении бухгалтерского учета организация применяет рабочий план счетов, разработанный в соответствии с Типовым Планом счетов и инструкцией по его применению, утверждёнными Приказом Минфина России РФ от 31.10.2000 г. №94н, и содержащий применяемые в организации счета, необходимые для ведения синтетического и аналитического учета (Приложение №1).
- 2.5 Отражение фактов финансово-хозяйственной деятельности Компании Организации производится в соответствии с принципом временной определённости, который подразумевает, что факты финансово-хозяйственной деятельности относятся к тому отчётному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.
- 2.6 Порядок учета хозяйственных операций по договорам о факторинговом обслуживании закреплён в Приложении №2 «Учетные схемы операций по договорам факторингового обслуживания».
- 2.7 Оформление всех хозяйственных операций, проводимых в Организации производится в соответствии с законом о бухгалтерском учете от 21.11.1996г. № 129-ФЗ с помощью первичных учетных документов, составленных по формам, содержащимся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, утвержденных Госкомстатом России.
- 2.8 Операции по учету хозяйственных операций, для которых отсутствуют утвержденные унифицированные формы первичных документов, оформляются формами в виде бухгалтерских справок.
- 2.9 Для ведения бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской отчетности применяются типовые унифицированные формы бухгалтерского учета и отчетности, разработанные и утвержденные Минфином РФ, и специализированные формы бухгалтерской отчетности, разработанные Министерствами и Ведомствами РФ дополнительно к унифицированным формам.
- 2.10 В соответствии с п.9 положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденному Приказом Минфина России от 29 июля 1998г. № 34н, первичные учетные документы, составленные на иных языках, должны иметь построчный перевод на русский язык.
- 2.11 Своевременное и качественное оформление первичных учетных документов, передачу их в установленные сроки для отражения в бухгалтерском учете, правильность определения хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета, а также ответственность за достоверность содержащихся в них данных возложить на лиц, получивших и подписавших, а также составивших и подписавших эти документы.
- 2.12 В соответствии с п.3 ст.9 Закона РФ «О бухгалтерском учете» перечень должностных лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждается руководителем Организации по согласованию с главным бухгалтером.
- 2.13 Кроме этого лица, имеющие право подписи первичных документов, могут быть уполномочены на это приказом или иным распорядительным документом Организации либо доверенностью.

- 2.14 Аналитические регистры бухгалтерского учета формируются в электронном виде с применением программы «1С:Предприятие 7.7 «Бухгалтерский учет». Хранятся регистры в электронном виде в течении 5 лет.
- 2.15 Операции по учету хозяйственных операций по договорам о факторинговом обслуживании отражаются в учете на основании отчетов, которые, предоставляются Отделом расчетов Дирекции клиентского сервиса в виде:
«Отчета о движении денежных средств» по каждому договору (Приложение №3).
- 2.16 Отчетным годом считается период с 01.01.2008г. по 31.12.2008г. (календарный год).
- 2.17 Для своевременного получения финансового результата работы организации устанавливается дата сдачи материальных отчетов, табелей рабочего времени не позднее 3 числа месяца, следующего за отчетным.
- 2.18 Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств определен в соответствии с п. 3 ст. 6 Закона о бухгалтерском учете и п. 8 и 26 Положения по ведению бухгалтерского учета.
- 2.19 Порядок утверждения состава инвентаризационной комиссии устанавливается согласно действующему законодательству РФ. В составе инвентаризационной комиссии должно быть не менее трех человек. Отсутствие хотя бы одного члена комиссии проведении инвентаризации может служить основанием для признания результатов инвентаризации недействительными. В случае невозможности участия хотя бы одного из заранее утвержденных членов комиссии следует произвести замену, оформив это приказом руководителя.
- 2.20 Установить, что доходами от обычных видов деятельности признается выручка по договорам факторингового обслуживания в виде комиссионного вознаграждения.

3 Учет основных средств

- 3.1 Основные средства принимаются по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Для целей бухгалтерского учета пересчет в рубли, основного средства, стоимость приобретения которого выражена в иностранной валюте, производится по курсу, действующему на дату признания затрат во внеоборотные активы, формирующих стоимость основного средства (ПБУ 3/2006).

- 3.2 Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением основных средств;
- регистрационные сборы, государственные пошлины и другие аналогичные платежи, произведенные в связи с приобретением (получением) прав на объект основных средств;
- таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств;

- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств.

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому и налоговому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств.

3.3 Объекты основных средств стоимостью до 20 000 рублей, а также книги, брошюры и другие виды печатной продукции отражаются в составе материально-производственных запасов на счете 10 «Материалы» (приходный ордер) и подлежат списанию на расходы единовременно (требование-накладная) при передаче в эксплуатацию. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации организуется надлежащий контроль за их движением (п.5 ПБУ 6/01). Ответственность за организацию такого контроля возлагается на материально-ответственное лицо, руководителя подразделения, руководителя организации.

3.4 Сроком полезного использования является период, в течение которого использование объекта основных средств, приносит доход организации.

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, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;

При невозможности самостоятельного определения срока полезного использования учитывается также Классификатор основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением правительства РФ от 01.01.2002 г. №1.

Срок полезного использования объекта основных средств определяется ответственными лицами по приемке основных средств при принятии объекта к бухгалтерскому учету.

3.5 Затраты на ремонт основных производственных фондов включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) текущего периода. Резервы по расходам на ремонт основных средств не создаются.

3.6 ОС в бухгалтерском учете отражаются на счете 01 «Основные средства» по соответствующим субсчетам, амортизационные отчисления по объектам основных средств отражаются в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на отдельном счете 02 «Износ основных средств».

3.7 Переоценка основных средств по текущей восстановительной стоимости не производится.

3.8 Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом. Годовая стоимость амортизационных отчислений при линейном способе определяется исходя из первоначальной стоимости или текущей (восстановительной) стоимости (в случае проведения переоценки) объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

4 Учет нематериальных активов

4.1 Отнесение к нематериальным активам и их учет ведется в соответствии с ПБУ «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2000.

- 4.2 Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, которая определяется как сумма всех фактических расходов на приобретение за минусом НДС и иных возмещаемых налогов.
- 4.3 Стоимость объектов нематериальных активов для целей бухгалтерского учета погашается путем начисления амортизации линейным способом исходя из норм, исчисленных на основе срока их полезного использования.
- 4.4 По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизационных отчислений устанавливаются в расчете на двадцать лет (но не более срока деятельности организации).
- 4.5 Нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения на счете 04 «Нематериальные активы». Начисление износа по нематериальным активам отражается в бухгалтерском учете с использованием счета 05 "Амортизация нематериальных активов".

5 Учет товарно-материальных ценностей

- 5.1 Товарно-материальные ценности (ТМЦ) принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость МПЗ, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение в соответствии с п.6 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» (за исключение налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов), включая суммы:
- уплаченные в соответствии с договором поставщику
 - наценку
 - комиссионное вознаграждение
 - таможенные сборы и пошлины
 - другие затраты по приобретению.
- 5.2 Списание МПЗ производится по средней скользящей себестоимости.

6. Финансовые вложения

- 6.1 Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости в сумме фактических затрат Организации на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ о налогах и сборах) (п. 8,9 ПБУ 19/02).
- 6.2 Дебиторская задолженность, приобретенная по договору уступки права требования, учитывается в составе финансовых вложений (п. 3, ПБУ 19/02)
- 6.3 В случае осуществления финансовых вложений не денежными средствами, их отражение в бухгалтерском учете производится в оценке по стоимости переданного имущества (п. 14 ПБУ 19/02).
- 6.4 Бухгалтерский учёт финансовых вложений организуется с делением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные (п. 41 ПБУ 19/02).
- 6.5 Переоценка финансовых вложений, по которым определяется рыночная стоимость, при наличии таковых, производится ежегодно перед составлением бухгалтерской отчетности (на каждую промежуточную отчетную дату) (п. 20 ПБУ 19/02).
- 6.6 Оценка финансовых вложений при их выбытии производится по первоначальной стоимости каждой единицы.

7. Заемные средства

Задолженность, срок погашения которой не превышает 12 месяцев, в соответствии с условиями договора – признается краткосрочной.

В отношении учета долгосрочной задолженности устанавливается следующий порядок (п.6 ПБУ 15/01):

Заемные средства, срок погашения которых в соответствии с условиями договора превышает 12 месяцев, учитываются в составе долгосрочной задолженности в течение всего срока действия договора.

Дополнительные затраты, производимые Организацией в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств, включают расходы, связанные с (п.19 ПБУ 15/01):

- приобретением юридических и консультационных услуг;
- оплатой налогов и сборов (в случаях, предусмотренных действующим законодательством);
- проведением экспертиз;
- потреблением услуг связи;
- другие затраты, непосредственно связанные с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств.

Дополнительные затраты включаются в состав операционных расходов текущего периода.

В случае если выплата дохода заимодавцу производится путем начисления процентов, то начисление процентов по заемным обязательствам любого вида: займам и кредитам; размещенным облигациям и векселям, иным обязательствам производится равномерно (ежемесячно) в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления и учитывается в составе операционных расходов (п.17,18 ПБУ 15/01).

На конец отчетного периода задолженность по заемным обязательствам любого вида отражается с учетом начисленных процентов (п.17,18 ПБУ 15/01).

8. Учет расходов по обычным видам деятельности

Учет расходов Организации по обычным видам деятельности ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 06.05.1999 г. № 33н).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Для целей формирования организацией финансового результата деятельности от обычных видов деятельности определяется себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, которая формируется на базе расходов по обычным видам деятельности, признанных как в отчетном году, так и в предыдущие отчетные периоды, и переходящих расходов, имеющих отношение к получению доходов в последующие отчетные периоды, с учетом корректировок, зависящих от особенностей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи, а также продажи (перепродажи) товаров.

- Затраты по ремонту ОС, включая и арендованные ОС (в том числе помещения), если это предусмотрено договором аренды, включаются в себестоимость работ, услуг по мере выполнения работ.
- Представительские расходы в пределах и сверх норм учитываются в себестоимости работ, услуг отдельно.
- Затраты на служебные командировки относятся на себестоимость работ, услуг в пределах норм, установленных законодательством, и сверх норм отдельно.

При этом коммерческие и управленческие расходы могут признаваться в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

9. Расходы будущих периодов

- 9.1 Расходы, произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в учете на счете 97 "Расходы будущих периодов".
- 9.2 Расходы списываются на издержки обращения в том периоде, к которому они относятся (п.56 Положения о бухгалтерском учете и отчетности в РФ).

Среди таких расходов могут быть учтены:

- Расходы по приобретению неисключительных прав в т.ч., лицензий, программных продуктов,
- Расходов на оплату отпусков работникам предприятия,
- Расходы, связанные с деятельностью, доходы от которых будут получены в будущем,
- Освоение новых производств, установок и агрегатов.

10. Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций

Оценка имущества осуществляется в денежном выражении (в рублях) путем суммирования фактически произведенных расходов.

Учет курсовых разниц

Курсовые разницы учитываются в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

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.

Стоимость имущества и обязательств, выраженная в иностранной валюте для отражения в бухучете и отчетности подлежит пересчету в рубли по курсу ЦБ РФ, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости имущества или обязательства, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Даты совершения отдельных операций в иностранной валюте для целей бухучета определены ПБУ «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006).

Пересчет средств на счетах в кредитных организациях, денежных и платежных документов, средств в расчетах (включая по заемным обязательствам) с юридическими и физическими лицами, остатков средств целевого финансирования, полученных из бюджета в соответствии с заключенными соглашениями (договорами), выраженной в иностранной валюте, в рубли должен производиться на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Организации как доходы или расходы и отражается на отдельном счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Курсовая разница, связанная с расчетами с учредителями по вкладам, в том числе в уставный (складочный) капитал Организации, подлежит зачислению в добавочный капитал этой организации (п.14 ПБУ 3/2006).

11. Прочие доходы и расходы.

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах отчетного периода предназначен синтетический счет 91 «Прочие доходы и расходы» Плана счетов. Субсчета и

аналитические признаки по данному синтетическому счету организация назначает исходя из интересов заинтересованных пользователей. Рабочий План счетов для учета прочих доходов и расходов.

Счет	Наименование счета, аналитика субсчета
91	Прочие доходы и расходы
91-1	Прочие доходы
	Доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации
	Доходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности
	Доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций
	Доходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции.
	Доходы, связанные с участием организации в совместной деятельности (по договору простого товарищества).
	Проценты, начисленные
	Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров - к получению
	Активы, полученные безвозмездно, в том числе полученные по договору дарения.
	Поступления в возмещение причиненных организации убытков.
	Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году.
	Суммы кредиторской задолженности или депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности
	Курсовые разницы
	Суммы дооценки активов
	<i>Прочие доходы</i>
91-2	Прочие расходы
	Расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение) активов организации.
	Расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленных образцов и других видов интеллектуальной собственности.
	Расходы, связанные с участием в Уставных капиталах других организаций
	Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции.
	Расходы, связанные с начислением и уплатой налога на имущество.
	Расходы, связанные с участием организации в договоре о совместной деятельности
	Проценты, начисленные организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов)
	Расходы, связанные с оплатой услуг кредитных учреждений (в т.ч. расчетно-кассовое обслуживание)
	Отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета, а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности.
	Прочие операционные расходы (в том числе налог на рекламу, и др.)
	Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров – к уплате
	Расходы по возмещению причиненных организацией убытков.
	Убытки прошлых лет, признанные в отчетном году.
	Суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, а также других долгов не реальных к взысканию.

	Курсовые разницы.
	Суммы уценки активов
	<i>Прочие расходы</i>

12. Резервы предстоящих расходов и платежей

12.1 Резервы на предстоящую оплату отпусков сотрудников не создаются.

12.2 Резервы по расходам на ремонт основных средств не создаются.

13. События после отчетной даты

Событием после отчетной даты признается факт хозяйственной деятельности, который оказал или может оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации и который имел место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год.

События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых организация вела свою деятельность;

События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых организация вела свою деятельность:

объявление в установленном порядке дебитора организации банкротом, если по состоянию на отчетную дату в отношении этого дебитора уже осуществлялась процедура банкротства;

произведенная после отчетной даты оценка активов, результаты которой свидетельствуют об устойчивом и существенном снижении их стоимости, определенной по состоянию на отчетную дату;

получение информации о финансовом состоянии и результатах деятельности дочернего или зависимого общества (товарищества), ценные бумаги которого котируются на фондовых биржах, подтверждающей устойчивое и существенное снижение стоимости долгосрочных финансовых вложений организации;

продажа производственных запасов после отчетной даты, показывающая, что расчет цены возможной реализации этих запасов по состоянию на отчетную дату был необоснован;

объявление дивидендов дочерними и зависимыми обществами за периоды, предшествовавшие отчетной дате;

обнаружение после отчетной даты того обстоятельства, что процент готовности объекта строительства, использованный для определения финансового результата по состоянию на отчетную дату методом "Доход по стоимости работ по мере их готовности", был необоснован;

получение от страховой организации материалов по уточнению размеров страхового возмещения, по которому по состоянию на отчетную дату велись переговоры;

обнаружение после отчетной даты существенной ошибки в бухгалтерском учете или нарушения законодательства при осуществлении деятельности организации, которые ведут к искажению бухгалтерской отчетности за отчетный период.

События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых организация вела свою деятельность:

принятие решения о реорганизации организации;

приобретение предприятия как имущественного комплекса;

реконструкция или планируемая реконструкция;

принятие решения об эмиссии акций и иных ценных бумаг;

крупная сделка, связанная с приобретением и выбытием основных средств и финансовых вложений;

пожар, авария, стихийное бедствие или другая чрезвычайная ситуация, в результате которой уничтожена значительная часть активов организации;

прекращение существенной части основной деятельности организации, если это нельзя было предвидеть по состоянию на отчетную дату;

существенное снижение стоимости основных средств, если это снижение имело место после отчетной даты;

непрогнозируемое изменение курсов иностранных валют после отчетной даты;

действия органов государственной власти (национализация и т.п.).

14. Отражение событий после отчетной даты и их последствий в бухгалтерской отчетности

Существенное событие после отчетной даты подлежит отражению в бухгалтерской отчетности за отчетный год независимо от положительного или отрицательного его характера для организации.

Событие после отчетной даты признается существенным, если без знания о нем пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации.

Существенность события после отчетной даты организация определяет самостоятельно исходя из требований положений нормативных актов по бухгалтерскому учету.

Последствия события после отчетной даты отражаются в бухгалтерской отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах организации либо путем раскрытия соответствующей информации.

Данные об активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах организации отражаются в бухгалтерской отчетности с учетом событий после отчетной даты, подтверждающих существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых организация вела свою деятельность, или свидетельствующих о возникших после отчетной даты хозяйственных условий, в которых организация ведет свою деятельность, и тем самым невозможности применения допущения непрерывности деятельности предприятия к деятельности организации в целом или какой-либо существенной ее части. При этом события после отчетной даты отражаются в синтетическом и аналитическом учете заключительными оборотами отчетного периода до утверждения годовой бухгалтерской отчетности в установленном порядке.

15. Условные факты хозяйственной деятельности

Условным фактом хозяйственной деятельности является имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого 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.

К условным фактам относятся:

- незавершенные на отчетную дату судебные разбирательства, в которых организация выступает истцом или ответчиком, и решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды;

- неразрешенные на отчетную дату разногласия с налоговыми органами по поводу уплаты платежей в бюджет;

- выданные до отчетной даты гарантии, поручительства и другие виды обеспечения обязательств в пользу третьих лиц, сроки исполнения по которым не наступили;

- учтенные (дисконтированные) до отчетной даты векселя, срок платежа по которым не наступил до отчетной даты;

- какие-либо осуществленные до отчетной даты действия других организаций или лиц, в результате которых организация должна получить компенсацию, величина которой является предметом судебного разбирательства;

- выданные организацией гарантийные обязательства в отношении проданных ею в отчетном периоде продукции, товаров, выполненных работ, оказанных услуг;

- обязательства в отношении охраны окружающей среды;

- продажа или прекращение какого-либо направления деятельности организации, закрытие подразделений организации или их перемещение в другой географический регион и др.;

- другие аналогичные факты.

Не относятся к условным фактам снижение или увеличение стоимости материально-производственных запасов и финансовых вложений организации на отчетную дату, а также расходы организации, которые признаются в бухгалтерском учете по получении от поставщика платежных документов (например, по оказываемым коммунальным услугам, услугам телефонной связи и т.п.).

16. Отражение последствий условных фактов в бухгалтерской отчетности организации

Все существенные последствия условных фактов подлежат отражению в бухгалтерской отчетности организации за отчетный год независимо от того, являются ли они благоприятными или неблагоприятными для организации.

Последствия условных фактов признаются существенными, если без знания о них пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации на отчетную дату.

Существенность последствий условного факта определяется организацией исходя из общих требований к бухгалтерской отчетности.

17. Инвентаризация имущества и обязательств

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности проводится инвентаризация имущества и финансовых обязательств 1 раз в год в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, Основных средств 1 раз в год, на первое число следующего года.

Проведение инвентаризаций имущества и финансовых обязательств предприятия и их результатов осуществляются в соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными Приказом Минфина РФ от 13.06.95 №49.

18. Внесение изменений в учетную политику.

Изменение учетной политики может производиться в случаях:

- Изменение законодательства РФ или нормативных актов по бухгалтерскому учету;
- Разработки организацией новых способов ведения бухгалтерского и налогового учета;
- Существенного изменения условий деятельности, которые могут быть связаны с реорганизацией, сменой собственников, изменений видов деятельности и т.п.

ПОЛОЖЕНИЕ
ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЗАО «ФК «Еврокоммерц»
для целей налогового учета на 2008 год

Настоящая учетная политика ЗАО «ФК «Еврокоммерц» (далее – Организация) в целях налогообложения на 2008 год разработана в соответствии с требованиями налогового и бухгалтерского законодательства Российской Федерации с учетом организационных и отраслевых особенностей Организации.

1. Организационные аспекты налогового учета

- 1.1.** Лица, ответственные за организацию и ведение налогового учета – Генеральный директор и Главный бухгалтер Организации.

2. Налог на прибыль

2.1. Объект налогообложения

Объектом налогообложения признаются доходы, полученные Организацией, уменьшенные на величину произведенных расходов, определяемые в соответствии с действующим российским законодательством.

2.2. Методы учета доходов и расходов

Для учета доходов и расходов применяется метод начисления в соответствии со статьями 271 и 272 Налогового кодекса РФ.

2.3. Учет расходов

Расходы подразделяются на расходы, связанные с реализацией, и внереализационные расходы.

К расходам, связанным с реализацией, относятся расходы, которые отражаются на 26 счете бухгалтерского учета с разбивкой по соответствующим субсчетам:

- *расходы по заработной плате, ЕСН и страховым взносам сотрудников, участвующих в производственной деятельности (оказании услуг),*
- *произведенные ими командировочные и представительские расходы, связанные с оказанием услуг,*
- *расходы на обучение сотрудников подразделений, участвующих в производственной деятельности (оказании услуг),*
- *амортизация оборудования, используемого для производственной деятельности (оказания услуг),*
- *материальные расходы,*
- *услуги субподрядных организаций,*
- *прочие расходы, произведенные в процессе производственной деятельности (оказании услуг).*

2.4. Учет и оценка материально-производственных запасов (МПЗ)

Затраты, непосредственно связанные с приобретением материально-производственных запасов (МПЗ): таможенные пошлины, суммы, уплачиваемые в соответствии с договором

поставщику (продавцу), суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением материально-производственных запасов, невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением единицы материально-производственных запасов, затраты по их заготовке и доставке, вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретены материально-производственные запасы, включая расходы по страхованию, включаются в их стоимость.

Материально-производственные запасы и товары учитываются по покупной стоимости. Фактической стоимостью МПЗ, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. При отпуске МПЗ в производство и ином выбытии их оценка производится по средней стоимости. По каждой группе (виду) МПЗ в течение отчетного года применяется один способ оценки.

2.5. Порядок списания расходов будущих периодов

Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся (п.1 ст. 272 НК РФ).

2.6. Затраты по заготовке и доставке товаров: списываются в текущем периоде.

2.7. Учет резервов

Установить, что для целей налогообложения прибыли не формировать следующие резервы:

- резерв предстоящих расходов на оплату отпусков;
- резерв по сомнительным долгам.

Прочие резервы предстоящих расходов и платежей не формируются.

2.8. Расходы на ремонт основных средств

Расходы на ремонт основных средств признаются для целей налогообложения в периоде их возникновения.

2.9. Учет амортизации основных средств

Основные средства принимаются в налоговом учете по первоначальной стоимости. Амортизируемым имуществом признается имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 20 000 рублей.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Амортизация по объектам основных средств для целей исчисления налога на прибыль начисляется линейным методом. В состав расходов отчетного (налогового) периода не включаются расходы на капитальные вложения в размере 10% первоначальной стоимости основных средств. Сроки полезного использования объектов основных средств устанавливаются при вводе объектов в эксплуатацию в соответствии с постановлением Правительства РФ №1 от 01.01.2002. Срок полезного использования основных средств, бывших в употреблении, уменьшается на количество месяцев, в течении которых данные основные средства были в употреблении, на основании справки, предоставленной компанией, которой ранее они принадлежали.

2.10. Учет амортизации нематериальных активов.

Для целей налогового учета нематериальные активы (НА) определяются в соответствии со ст. 257, 258 Главы 25 «Налог на прибыль организаций» Налогового кодекса РФ.

Стоимость объектов нематериальных активов для целей налогового учета погашается путем начисления амортизации линейным способом исходя из норм, исчисленных на основе срока их полезного использования.

Определение срока полезного использования объекта нематериальных активов производится исходя из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации 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 двадцать лет (но не более срока деятельности налогоплательщика).

2.11. Списание на расходы стоимости имущества при передачи в эксплуатацию

Для целей налога на прибыль имущество Организации стоимостью до 20 000 рублей за единицу списывается на расходы текущего периода при передаче в эксплуатацию.

2.12. Учет процентов по кредитам и займам

Расходы в виде процентов по кредитам и займам признаются для целей налогообложения при условии, что размер начисленных по таким обязательствам процентов существенно не отклоняется от среднего уровня процентов, взимаемых по долговым обязательствам, привлеченным в том же квартале на сопоставимых условиях. Под долговыми обязательствами, привлеченными на сопоставимых условиях, понимаются долговые обязательства, привлеченные:

- в той же валюте;
- на те же сроки;
- в сопоставимых объемах;
- под аналогичные обеспечения.

При отсутствии долговых обязательств перед российскими организациями, выданных в том же квартале на сопоставимых условиях, предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной 15 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте.

2.13. Порядок расчета и уплаты налога на прибыль

Организация осуществляет уплату налога на основе квартальных авансовых платежей исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода. Организация предоставляет в налоговые органы налоговую декларацию по налогу на прибыль ежеквартально.

Расчет доли прибыли, приходящейся на каждое обособленное подразделение, исчисляется Организацией в соответствии с порядком ст. 288 Налогового кодекса РФ, а именно:

- Указанная доля определяется как среднеарифметическая величина удельного веса среднесписочной численности работников и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в среднесписочной численности работников и остаточной стоимости амортизируемого

имущества, исчисленной согласно п. 1 ст. 257 Налогового кодекса РФ, в целом по Организации.

- При этом указанные выше удельный вес среднесписочной численности работников и удельный вес остаточной стоимости амортизируемого имущества исчисляются исходя из фактических показателей среднесписочной численности работников и остаточной стоимости основных средств Организации и обособленного подразделения за отчетный период.

Распределение суммы налога на прибыль между Организацией и обособленным подразделением производится только в части, зачисляемой в бюджеты субъектов РФ. В федеральный бюджет налог уплачивается Организацией в полной сумме по месту нахождения организации без распределения по обособленному подразделению.

2.14. Налоговый учет

- Доходы и расходы отражаются на основании первичных учетных документов и налоговых регистров. Первичные учетные документы применяются те же, что и в бухгалтерском учете. Налоговыми регистрами являются регистры бухгалтерского учета.
- Налоговый учет Организации организован таким образом, чтобы осуществлять определение налогооблагаемой базы в текущем налоговом (отчетном) периоде по налогу на прибыль по показателям, сгруппированным в соответствии с порядком, установленным НК РФ и формой налоговой декларации по налогу на прибыль российской организации.
- При этом расчет показателей налогового учета производится на основе первичных документов и данных регистров бухгалтерского учета. В случае, если в регистрах бухгалтерского учета содержится недостаточно информации, в них вводятся дополнительные реквизиты, формируя тем самым регистры налогового учета. Другие регистры налогового учета могут формироваться Организацией по мере необходимости.
- Документы налогового учета хранятся в электронном виде, а также, частично, на бумажных носителях. Документы налогового учета, хранящиеся в электронном виде, выводятся на бумажный носитель по окончании налогового периода.
- Система налогового учета организована исходя из принципа последовательности применения норм и правил налогового учета, то есть применяется последовательно от одного налогового периода к другому. Формирование данных налогового учета предполагает непрерывность отражения в хронологическом порядке объектов учета, в том числе по операциям, результаты которых учитываются в нескольких отчетных периодах либо переносятся на ряд лет.
- Право подписи регистров налогового учета имеет Главный бухгалтер.

3. Налог на добавленную стоимость

- 3.1.** Выручка от реализации продукции, (работ, услуг) и имущественных прав определяется как наиболее ранняя из дат: момент отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг) имущественных прав и предъявления покупателю расчетных документов или момент получения оплаты (частичной оплаты) в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг) передачи имущественных прав.
- 3.2.** При приобретении денежного требования у третьих лиц налоговая база определяется как сумма превышения суммы доходов, полученных от должника и (или) при последующей уступке, над суммой расходов на приобретение указанного требования.
- 3.3.** Общество ведет аналитический и синтетический учет доходов и расходов по операциям, подлежащих налогообложению и операциям, не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) в соответствии с положениями ст. 149 и 148 Налогового кодекса РФ, на отдельных субсчетах и/или субконто бухгалтерского учета.
- 3.4.** Вычеты сумм НДС, предъявленных в отношении товаров (работ, услуг) и имущественных

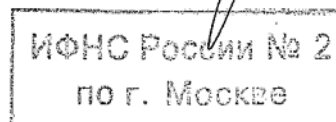
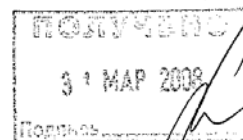
прав, приобретаемых на территории РФ для осуществления операций, подлежащих обложению НДС, производятся после принятия на учет указанных товаров (работ, услуг) и имущественных прав при наличии соответствующих первичных документов на основании корректно оформленных оригиналов счетов-фактур, выставленных продавцами товаров (работ, услуг) и имущественных прав.

- 3.5.** Суммы НДС, относящиеся к расходам на приобретение товаров (работ, услуг) и имущественных прав, используемых для осуществления как облагаемых НДС, так и не подлежащих обложению НДС (освобожденных от налогообложения) операций, принимаются к вычету либо учитываются в стоимости приобретенных товаров (работ, услуг) и имущественных прав в той пропорции, в которой эти товары (работы, услуги) и имущественные права используются для осуществления операций, подлежащих обложению НДС, и операций, не подлежащих обложению НДС (освобожденных от налогообложения) соответственно. Указанная выше пропорция определяется исходя из выручки от реализации товаров (выполненных работ, оказанных услуг) а также переданных имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей выручке от реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) и передачи имущественных прав за налоговый период. Для целей определения вышеупомянутой пропорции принимается выручка от реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) и передачи имущественных прав без учета НДС.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 2007 г.

ООО «АУДИТ-ПРОФИТ М»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ЗАО «ФК «Еврокоммерц»



Москва 2008

Аудиторская фирма:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Профит М»

Адрес:

107139, Москва, Орликов переулок, дом 5, строение 3.

Лицензия: на осуществление общего аудита № Е 004205 выдана Министерством финансов Российской Федерации 15 мая 2003г.
Лицензия действительна по 15 мая 2008года.

Аудируемое лицо:

Закрытое акционерное общество «ФК «Еврокоммерц»

Адрес:

129010, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 65, стр. 1

Свидетельство о государственной регистрации:

ОГРН 1067746422985 выдано «28» марта 2006г.

Индивидуальный ОГРН № 46 по г. Москве

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности ЗАО «ФК «Еврокоммерц» за период с 1 января по 31 декабря 2007 года включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО «ФК «Еврокоммерц» состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибыли и убытках;
- пояснительной записки.

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

Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- внутрифирменными правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством ЗАО «ФК «Еврокоммерц», а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о

достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО «ФК «Еврокоммерц» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2007 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2007 года включительно.

«__» _____ 20__ г.

Руководитель ООО «Аудит-Профит М»


Кирипичев



БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2007 г.

Форма №1 по ОКУД		КОДЫ
Дата (год, месяц, число)		0710001
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания "Еврокоммерц"</u>	по ОКПО	2007 12 31
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	94476654
Вид деятельности <u>Финансовое посредничество</u>	по ОКВЭД	7709667460\770201001
Организационно-правовая форма	форма собственности	65.23
<u>Закрытое акционерное общество</u>	по ОКОПФ / ОКФС	67 16
Единица измерения <u>тыс руб</u>	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) 129110, Москва г, Гиляровского ул, д. 65 стр. 1		

Дата утверждения **31.03.2008**
Дата отправки / принятия **31.03.2008**

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	8627	29188
Итого по разделу I	190	8627	29188
II. Оборотные активы			
Запасы	210	699	63228
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	159	4730
расходы будущих периодов	216	540	58498
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	1
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	7855	1441095
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	266	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	6398733	25809874
Денежные средства	260	182359	143770
Итого по разделу II	290	6589646	27457968
БАЛАНС	300	6598273	27487156

ПОЛУЧЕНО
31 МАР 2008
Подпись _____

ИФНС России № 2
по г. Москве

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

Форма №2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания

Организация "Еврокоммерц"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности Финансовое посредничество

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма

форма собственности

Закрытое акционерное общество

по ОКФС / ОКФС

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2007	12	31
94476654		
7709667460\770201001		
65.23		
67	16	
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	2872438	276955
Валовая прибыль	029	2872438	276955
Управленческие расходы	040	(785065)	(123693)
Прибыль (убыток) от продаж	050	2087373	153262
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	83891	26558
Проценты к уплате	070	(1782258)	(223119)
Прочие доходы	090	21992380	4611733
Прочие расходы	100	(21690066)	(4563109)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	691320	5325
Текущий налог на прибыль	150	(178764)	-
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	180	-	(5324)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	512556	1

ПОЛУЧЕНО
31 МАР 2008
Подпись _____

ИФНС России № 2
по г. Москве

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	67470	1033	4862	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	701351	236076	131487	42082

Руководитель

28 Марта 2008 г.



Карповский Григорий

Михайлович

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Ключарев Александр

Александрович

(подпись)

(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

Форма №3 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания "Еврокоммерц"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид деятельности Финансовое посредничество

Организационно-правовая форма _____ форма собственности _____

Закрытое акционерное общество

Единица измерения тыс руб

КОДЫ		
0710003		
2007	12	31
94476654		
7709667460\770201001		
65.23		
67	16	
384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января предыдущего года	030	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	032	X	X	X	1	1
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	5000	-	-	1	5001
Остаток на 1 января отчетного года	100	5000	-	-	1	5001
Чистая прибыль	102	X	X	X	512556	512556
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	5000	-	-	512557	517557

Руководитель

Карповский Григорий Михайлович

(подпись)

(расшифровка подписи)

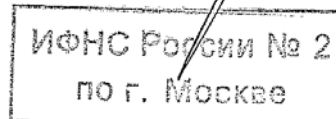
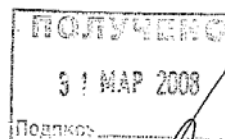
Главный бухгалтер

Ключарев Александр Александрович

(подпись)

(расшифровка подписи)

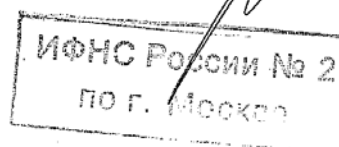
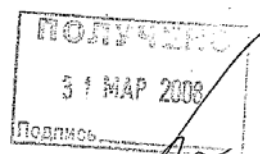
28 Марта 2008 г.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		Форма №4 по ОКУД	<table border="1"> <tr><td align="center" colspan="3">КОДЫ</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">0710004</td></tr> <tr> <td align="center">2007</td> <td align="center">12</td> <td align="center">31</td> </tr> </table>		КОДЫ			0710004			2007	12	31
КОДЫ													
0710004													
2007	12	31											
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания "Еврокоммерц"</u>		Дата (год, месяц, число)											
		по ОКПО	94476654										
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7709667460\770201001										
Вид деятельности <u>Финансовое посредничество</u>		по ОКВЭД	65.23										
Организационно - правовая форма <u>Закрытое акционерное общество</u>		форма собственности											
		по ОКОПФ /ОКФС	67	16									
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>		по ОКЕИ	384										

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	182359	-
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Прочие доходы	110	134393236	20530761
Денежные средства, направленные:	120	(134431825)	(18400557)
на оплату труда	160	(230334)	(7744)
на расчеты по налогам и сборам	180	(161)	(1252)
на прочие расходы	190	(134201330)	(18391561)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(38589)	2130204



1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	-	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	(38589)	2130204
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	143770	2130204
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	(323888)	(5057)

Руководитель Карповский Григорий Михайлович
(подпись) (расшифровка подписи)

31 Марта 2008



Главный бухгалтер Ключарев Александр Александрович
(подпись) (расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

Форма №5 по ОКУД		КОДЫ	
Дата (год, месяц, число)		2007	12
Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания"		0710005	
Организация "Еврокоммерц"	по ОКПО	94476654	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7709667460\770201001	
Вид деятельности Финансовое посредничество	по ОКВЭД	65.23	
Организационно-правовая форма	форма собственности	67	16
Закрытое акционерное общество	ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	8565	26885	-	35450
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	594	844	-	1438
Итого	130	9159	27729	-	36887

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	532	7700
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	492	7478
других	143	40	222
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160	-	56657
в том числе:			
Помещение по договору аренды 05/09 А от 12.02.2007	161	-	56657

ПС.
31 МАР 2008
Подпись _____

ИФНС России № 2
по г. Москве

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Предоставленные займы	525	-	-	20	4642286
Прочие	535	-	-	6398713	21167588
Итого	540	-	-	6398733	25809874

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	7855	1441095
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	226	-
авансы выданные	612	12811	26239
прочая	613	(5183)	1414856
Итого	630	7855	1441095
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	2839885	15341230
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	24654	6594
расчеты по налогам и сборам	643	18274	297836
кредиты	644	1057900	3090959
займы	645	892711	7887300
прочая	646	846348	4058541
долгосрочная - всего	650	3753386	11628369
в том числе:			
кредиты	651	2750550	5059571
займы	652	1002836	6568798
Итого	660	6593271	26969599

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	766	57958	540

Руководитель

Карповский Григорий Михайлович

Главный бухгалтер

Ключарев Александр Александрович

31 Марта 2008 г.



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» за 2007 год

Настоящая пояснительная записка является неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» за 2007 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Полное фирменное наименование Общества на русском языке:

Закрытое акционерное общество «Факторинговая компания «Еврокоммерц»

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ЗАО «ФК «Еврокоммерц»

Зарегистрировано в Межрайонной инспекции ФНС №46 по г. Москве 28 марта 2006 года.

Основной государственный регистрационный номер: 10677746422985

ИНН/КПП: 7709667460/770201001

Место нахождения Общества: Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 65, стр. 1

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

Основным видом деятельности Закрытого акционерного общества «Факторинговая компания «Еврокоммерц» является оказание услуг по финансированию под уступку денежного требования.

Код ОКВЭД 65.23,

Дополнительные коды ОКВЭД для ОКПО – 94476654 65.13, 67.1, 67.13.4, 74.14.

Численность работников Общества на отчетную дату:

По состоянию на 31 декабря 2007 года численность сотрудников Общества составила 530 человек.

С момента своего создания и по состоянию на конец отчетного года Обществом было образовано 53 Обособленных подразделения, которые в соответствии с законодательством РФ были поставлены на учет в инспекциях ФНС России (Региональные центры ФК «Еврокоммерц»).

№ п/п.	Адрес Обособленного подразделения	Дата постановки на учет
1	644007, Россия, г. Омск, ул. Орджоникидзе, 48, 109	17.05.2006г.
2	350000, Россия, г. Краснодар, ул. Красная, 180, 1	06.06.2006г.
3	603155, Россия, г. Нижний Новгород, ул. Максима Горького, 240 а.	08.06.2006г.
4	344018, Россия, г. Ростов-на-Дону, ул. Текучева, 139, В, офис 6	08.06.2006г.
5	40013, Россия, г. Волгоград, ул. Мира, 19	19.06.2006г.
6	195027, Россия, г. Санкт-Петербург, Свердловская набережная, дом 44, лит.Ц	21.06.2006г.

7	630091, Россия, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 64, офис 819	23.06.2006г.
8	241050, Россия, г. Брянск, ул. Калинина, 98 А, 301	30.06.2006г.
9	614068, Россия, г. Пермь, ул. Ленина, д. 92	03.07.2006г.
10	620137, Россия, г. Екатеринбург, ул. Сулимова, 50, офис 31	04.07.2006г.
11	443011, Россия, г. Самара, ул. Советской армии, 251, корпус 3	07.07.2006г.
12	454091, Россия, г. Челябинск, ул. Труда, 84	10.07.2006г.
13	394018, Россия, г. Воронеж, ул. Свободы, 37	14.07.2006г.
14	660017, Россия г. Красноярск, ул. Диктатуры Пролетариата, 32,4-2	07.08.2006г.
15	305004, Россия, г. Курск, ул. Ленина, д.77Б	09.08.2006г.
16	302000, Россия, г. Орел, ул. Васильевская, д.138	10.08.2006г.
17	308024, Россия, г. Белгород, ул. Костокова, д.35, В	30.10.2006г.
18	625002, Россия, г. Тюмень, ул. Свердлова, д.5, корп.2, офис 305	31.10.2006г.
19	450076, Россия, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Гоголя, д.60,1	01.11.2006г.
20	420045, Россия, г. Казань, ул. Николая Ершова, д.29, Б	03.11.2006г.
21	170000, Россия, г. Тверь, проспект Тверской, д. 2	30.11.2006г.
22	680000, Россия, г. Хабаровск, ул. Шевченко, д.22	08.12.2006г.
23	153002, Россия, г. Иваново, ул. Жиделева, д. 21	20.12.2006г.
24	690106, Россия, г. Владивосток, проспект Красного Знамени, д. 3	21.12.2006г.
25	355042, Россия, г. Ставрополь, ул. Доваторцев, д.61	05.02.2007г.
26	150003, Россия, г. Ярославль, ул. Республиканская, д.3	08.02.2007г.
27	236000, Россия, г. Калининград, пер. Кирова, д.2.	30.03.2007г.
28	400041, Россия, г. Тула, ул. Советская, д. 47	30.03.2007г.
29	634050, Россия, г. Томск, ул. Гагарина, д.7	02.04.2007г.
30	628403, Россия, г. Сургут, ул. 30 лет Победы, д.21	11.05.2007г.

31	654007, Россия, г. Новокузнецк, ул. Павловского, д. 11а, 710	15.05.2007г.
32	650000, Россия, г. Кемерово, ул. 50 лет Октября, д.12 А	16.05.2007г.
33	183038, Россия, г. Мурманск, ул. Воровского, д. 5/23, 656	21.05.2007г.
34	610027, Россия, г. Киров, ул. К. Либкнехта, д. 120	23.05.2007г.
35	664011, Россия, г. Иркутск, ул. Рабочая, д. 2 А	01.06.2007г.
36	445037, Россия, г. Тольятти, Новый проезд, д.8	04.06.2007г.
37	440600, Россия, г. Пенза, ул. Славы, д.4	06.06.2007г.
38	670000, Россия, г. Улан-Удэ, ул. Коммунистическая, д. 20, офис 1 А	09.06.2007г.
39	414000, Россия, г. Астрахань, ул. Трофимова, д. 105.	02.07.2007г.
40	410004, Россия, г. Саратов, ул. Чернышевского, д.64/62 А	09.07.2007г.
41	185035, Россия, г. Петрозаводск, ул. Максима Горького, д.25	16.07.2007г.
42	656049, Россия, г. Барнаул, ул. Партизанская, д.83.	17.07.2007г.
43	426076, Россия, г. Ижевск, ул. Пушкинская, д. 190.	19.07.2007г.
44	600001, Россия, г. Владимир, ул. Дворянская, д.27-а, 17	23.07.2007г.
45	428000, Россия, г. Чебоксары, ул. Ярославская, д. 29.	24.07.2007г.
46	354000, Россия, г. Сочи, ул. Нагорная, д. 25.	25.07.2007г.
47	173003, Россия, Новгородская обл., Новгородский р-н, г. Великий Новгород, ул. Большая Санкт-Петербургская, д. 39.	01.08.2007г.
48	423800, Россия, г. Набережные Челны, Московский проспект, д. 140	06.08.2007г.
49	163000, Россия, г. Архангельск, Троицкий проспект, д.52	09.08.2007г.
50	357500, Россия, г. Пятигорск, ул. Крайнего, 49	26.10.2007г.
51	665717, Россия, Иркутская область, г. Братск, ул. Мира, д.25	21.11.2007г.
52	453100, Россия, г. Стерлитамак, ул. Коммунистическая, д. 50	22.11.2007г.
53	160035, Россия, г. Вологда, ул. Ленина, д. 11	24.12.2007г.

2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Полномочия членов Совета директоров досрочно прекращены на основании принятого Решения Единственного акционера Эмитента «23» октября 2006 года (Решение № 2/1 от «23» октября 2006 года). Функции и полномочия Совета директоров возложены на Общее собрание акционеров.

3. ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Сведения о единоличном исполнительном органе (Генеральном директоре)

Фамилия, имя, отчество: Карповский Григорий Михайлович

4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЗАО «ФК «Еврокоммерц»

2.1. Принципы подготовки бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность организации, сформирована организацией исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

2.2. Способы оценки основных средств.

Основные средства принимаются по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Амортизация основных средств начисляется линейным способом, в соответствии с определенным по каждому основному средству сроку полезного использования, без применения ускоренной амортизации или понижающих коэффициентов.

Переоценка основных средств на начало отчетного года не проводилась.

2.3. Способы оценки нематериальных активов.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, которая определяется как сумма всех фактических расходов на приобретение за минусом НДС и иных возмещаемых налогов.

Стоимость объектов нематериальных активов для целей бухгалтерского учета погашается путем начисления амортизации линейным способом исходя из норм, исчисленных на основе срока их полезного использования.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизационных отчислений устанавливаются в расчете на двадцать лет (но не более срока деятельности организации).

Нематериальные активы учитываются по фактической стоимости приобретения на счете 04 «Нематериальные активы». Начисление износа по нематериальным активам отражается в бухгалтерском учете с использованием счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

2.4. Способы оценки материально-производственных запасов.

Товарно-материальные ценности (ТМЦ) принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость МПЗ, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение в соответствии с п.6 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» (за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов), включая суммы: уплаченные в соответствии с договором поставщику, наценку, комиссионное вознаграждение, таможенные сборы и пошлины, другие затраты по приобретению.

Списание МПЗ производится по средней скользящей себестоимости, которая рассчитывается исходя из фактической себестоимости имеющихся остатков на начало отчетного месяца плюс себестоимость заготовленных материальных ценностей в течение отчетного месяца.

2.5. Принципы оценки финансовых вложений

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости в сумме фактических затрат Организации на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ о налогах и сборах)

Дебиторская задолженность, приобретенная по договору уступки права требования, учитывается в составе финансовых вложений

В случае осуществления финансовых вложений не денежными средствами, их отражение в бухгалтерском учете производится в оценке по стоимости переданного имущества

Бухгалтерский учёт финансовых вложений организуется с делением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные

Переоценка финансовых вложений, по которым определяется рыночная стоимость, при наличии таковых, производится ежегодно перед составлением бухгалтерской отчетности (на каждую промежуточную отчетную дату)

Оценка финансовых вложений при их выбытии производится по первоначальной стоимости каждой единицы.

2.6. Принципы формирования и признания доходов

Доходами от обычных видов деятельности признается выручка по договорам факторингового обслуживания в виде комиссионного вознаграждения.

Выручка для целей бухгалтерского учета определяется в соответствии с принципом начисления.

Для выполняемых организацией услуг степень готовности определяется на основании подписанных заказчиком актов выполненных услуг по форме полностью соответствующей требованиям Законодательства к данному типу первичных документов.

2.7. Принципы формирования и признания расходов

Учет расходов Организации по обычным видам деятельности ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 06.05.99 г. № 33н).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Для целей формирования организацией финансового результата деятельности от обычных видов деятельности определяется себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, которая формируется на базе расходов по обычным видам деятельности, признанных как в отчетном году, так и в предыдущие отчетные периоды, и переходящих расходов, имеющих отношение к получению доходов в последующие отчетные периоды, с учетом корректировок, зависящих от особенностей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи, а также продажи (перепродажи) товаров.

Затраты по ремонту ОС, включая и арендованные ОС (в том числе помещения), если это предусмотрено договором аренды, включаются в себестоимость работ, услуг по мере выполнения работ.

Представительские расходы в пределах и сверх норм учитываются в себестоимости работ, услуг отдельно.

Затраты на служебные командировки относятся на себестоимость работ, услуг в пределах норм, установленных законодательством, и сверх норм отдельно.

При этом коммерческие и управленческие расходы могут признаваться в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

Расходы, произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в учете на счете 97 "Расходы будущих периодов".

Расходы списываются на издержки обращения в том периоде, к которому они относятся.

2.8. Долгосрочные и краткосрочные обязательства.

Задолженность, срок погашения которой не превышает 12 месяцев, в соответствии с условиями договора – признается краткосрочной.

В отношении учета долгосрочной задолженности устанавливается следующий порядок (п.6 ПБУ 15/01):

Заемные средства, срок погашения которых в соответствии с условиями договора превышает 12 месяцев, учитываются в составе долгосрочной задолженности в течение всего срока действия договора.

Дополнительные затраты, производимые Организацией в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств, включаются в состав операционных расходов текущего периода.

В случае если выплата дохода заимодавцу производится путем начисления процентов, то начисление процентов по заемным обязательствам любого вида: займам и кредитам; размещенным облигациям и

векселям, иным обязательствам производится равномерно (ежемесячно) в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления и учитывается в составе операционных расходов.

На конец отчетного периода задолженность по заемным обязательствам любого вида отражается с учетом начисленных процентов.

Отражение задолженности по заемным средствам в составе краткосрочной/долгосрочной происходит в соответствии с условиями договоров до момента погашения задолженности. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не производится.

Дополнительные затраты по займам единовременно учитываются в составе операционных расходов.

2.9 События после отчетной даты.

Существенное событие после отчетной даты подлежит отражению в бухгалтерской отчетности за отчетный год независимо от положительного или отрицательного его характера для организации.

Событие после отчетной даты признается существенным, если без знания о нем пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации.

Существенность события после отчетной даты организация определяет самостоятельно исходя из требований положений нормативных актов по бухгалтерскому учету.

Последствия события после отчетной даты отражаются в бухгалтерской отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах организации либо путем раскрытия соответствующей информации.

Данные об активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах организации отражаются в бухгалтерской отчетности с учетом событий после отчетной даты, подтверждающих существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых организация вела свою деятельность, или свидетельствующих о возникших после отчетной даты хозяйственных условий, в которых организация ведет свою деятельность, и тем самым невозможности применения допущения непрерывности деятельности предприятия к деятельности организации в целом или какой-либо существенной ее части. При этом события после отчетной даты отражаются в синтетическом и аналитическом учете заключительными оборотами отчетного периода до утверждения годовой бухгалтерской отчетности в установленном порядке.

5. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставной капитал Общества составляет 5 000 000 (пять миллионов) рублей и разделен на обыкновенные именные акции в количестве 50 000 (пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая. Форма акций бездокументарная.

На конец отчетного периода акции общества распределены между акционерами, следующими образом:

- Владелец 49 999 (Сорок девять тысяч девятьсот девяносто девять) акций, что составляет 99,998 % уставного капитала Общества, является компания **AUMARAS HOLDINGS LIMITED (Cyprus)**, зарегистрированная Министерством торговли, промышленности и туризма Республики Кипр 22

июня 2006 г., Регистрационный номер – HE 17870, находящаяся по адресу Agias Elenis, 36 GALAXIAS BUILDING, 4th floor, Flat/Office 404, P.C. 1061, Nicosia, Cyprus.

- Владелец 1 (одной) акции, что составляет 0,002 % уставного капитала Общества, является компания **EUROKOMMERZ HOLDING LIMITED (BVI)**, находящаяся по адресу Trident Chambers, P.O. Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

6. ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В 2007 году Обществом были размещены по открытой подписке неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя, серии 02 и 03, с обязательным централизованным хранением. Количество облигаций в каждой серии: 3 000 000 (три миллиона) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая. Общая номинальная стоимость каждой серии 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день, с даты начала размещения Облигаций выпуска.

7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСШИФРОВКИ СТАТЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Краткосрочные финансовые вложения (строка 250) :

Наименование	2006 год	2007 год
Приобретенные права требования дебиторской задолженности в рамках оказания финансовых услуг (тыс. руб.)	6 398 713	21 167 588
Предоставленные займы (тыс. руб.)	20	4 642 286
Итого (тыс. руб.)	6 398 733	25 809 874

8. ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Прочие доходы организации за отчетный период, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета не зачисляются на счет прибылей и убытков – *отсутствуют*.

Выручка, полученная в результате выполнения договоров, предусматривающих исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами – *отсутствует*.

9. РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Прочие расходы организации за отчетный год, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета не зачисляются в отчетном году на счет прибылей и убытков:

Наименование	Сумма остатка, не зачисляемого в отчетном году на счет прибылей и убытков. (тыс. руб.)	
	2006 год	2007 год
Расходы на выпуск облигаций	X	50 171
Программное обеспечение	540	8 270
Расходы на страхование жизни	X	42
Прочие расходы	X	15
Итого	540	58 498

10. ЗАБАЛАНСОВЫЙ УЧЕТ

На отчетную дату на забалансовых счетах Общества учитывались:

Наименование счета	Описание	Сумма (тыс. руб.)
Счет 001 «Основные средства, взятые в аренду»	Договор аренды помещения с ОАО, «Московская ситценабивная фабрика» №05/09 от 12.02.2007	56 657
Счет 006 «Бланки строгой отчетности»	Бланки векселей	1
Счет 008 «Обеспечение обязательств и платежей полученные»	Договор банковской гарантии АО «Банк ТуранАлем» № 2000/07/203/117.	450 000

11. РЕШЕНИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ, ОСТАВШЕЙСЯ В РАСПОРЯЖЕНИИ ОБЩЕСТВА.

В соответствии с уставом общества: «Годовое Общее собрание акционеров проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года Общества. Решение о проведении годового Общего собрания акционеров и утверждение его повестки принимает Совет директоров Общества»

Информация о распределении прибыли по итогам 2007 года — *отсутствует*, поскольку годовое собрание акционеров на момент составления отчетности не проводилось.

12. ВАЛЮТНЫЙ КУРС

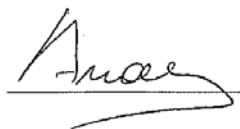
Курс Центрального банка Российской Федерации, действовавший на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности:

1 доллар США = 24,5462 рублей;

1 ЕВРО = 35,9332 рублей.



Карповский Г.М.



Ключарев А.А.

**Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента
за последний завершенный отчетный квартал
(за первый квартал 2008г.)**

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Марта 2008 г.

Форма №1 по ОКУД	КОДЫ	
Дата (год, месяц, число)	0710001	
Закртое акционерное общество "Факторинговая компания"	2008 3 31	
Организация "Еврокоммерц"	94476654	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН 7709667460\770201001	
Вид деятельности Финансовое посредничество	по ОКВЭД 65.23	
Организационно-правовая форма	по ОКЕИ	
Закртое акционерное общество	67 16	
Единица измерения тыс руб	384	
Местонахождение (адрес)	по ОКФС / ОКФС	
129110, Москва г, Гиляровского ул, д. 65 стр. 1	по ОКЕИ	

Дата утверждения 30.04.2008
Дата отправки / принятия 30.04.2008

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	29188	28695
Итого по разделу I	190	29188	28695
II. Оборотные активы			
Запасы	210	63228	82510
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	4730	8642
расходы будущих периодов	216	58498	73868
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	1	212
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1441095	2327934
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	173
Краткосрочные финансовые вложения	250	25809874	29675214
Денежные средства	260	143770	413104
Итого по разделу II	290	27457968	32498974
БАЛАНС	300	27487156	32527669

ПОЛУЧЕНО
30 АПР 2008
Подпись _____

ИФНС России № 2
по г. Москве

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	5000	5000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	512557	1090698
Итого по разделу III	490	517557	1095698
IV. Долгосрчные обязательства			
Займы и кредиты	510	11628369	17214382
Итого по разделу IV	590	11628369	17214382
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	10978259	9735173
Кредиторская задолженность	620	4362971	4482416
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	6594	16067
задолженность перед персоналом организации	622	18	37563
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	11	7271
задолженность по налогам и сборам	624	297836	391678
прочие кредиторы	625	4058512	4029837
Итого по разделу V	690	15341230	14217589
БАЛАНС	700	27487156	32527669

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	56657	56657
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	450000	450000
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	215041
Бланки строгой отчетности		1	1

Руководитель

Карповский Григорий
Михайлович
(рашифровка подписи)

Главный бухгалтер

Остапенко Анна
Николаевна
(рашифровка подписи)

29 Апреля 2008 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Марта 2008 г.

Форма №2 по ОКУД		К О Д Ы	
Дата (год, месяц, число)		0710002	
Организация	Закрытое акционерное общество "Факторинговая компания "Еврокоммерц"	2008	03 31
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	94476654	
Вид деятельности	Финансовое посредничество	ИНН 7709667460\770201001	
Организационно-правовая форма	форма собственности	по ОКВЭД 65.23	
Закрытое акционерное общество	по ОКФС / ОКФС	67	16
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	1277313	260966
Валовая прибыль	029	1277313	260966
Управленческие расходы	040	(293042)	(126809)
Прибыль (убыток) от продаж	050	984271	134157
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	164095	-
Проценты к уплате	070	(854301)	(200289)
Прочие доходы	090	11595103	19076944
Прочие расходы	100	(11078266)	(19009438)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	810902	1374
Текущий налог на прибыль	150	(232761)	(1372)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	578141	2

ПОЛУЧЕНО
30 АПР 2008
Подпись _____

ИФНС России № 2
по г. Москве

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	46924	263	12023	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	334772	152613	16308975	16243205

Руководитель

30 Апреля 2008



Карповский Григорий
Михайлович
(подпись)
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Остапенко Анна
Николаевна
(подпись)
(расшифровка подписи)