

Утверждено “ 01 ” ноября 2005 г. Зарегистрировано “ 08 ” декабря 20 05 г.

Государственный регистрационный номер

4 - 0 1 - 3 6 1 1 9 - R -

Общее собрание участников

(указывается орган эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

(указывается государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Протокол № 5

от “ 01 ” ноября 2005 г.

ФСФР России

(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

### Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс»

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке

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

***Регистрирующий орган не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте ценных бумаг, и фактом его регистрации не выражает своего отношения к размещаемым ценным бумагам***

## ИНВЕСТИЦИИ ПОВЫШЕННОГО РИСКА

Приобретение облигаций настоящего выпуска связано с повышенным риском в связи с тем, что размер обязательств эмитента по облигациям превышает сумму стоимости чистых активов Эмитента и стоимости чистых активов лиц, предоставивших поручительство по облигациям (размер поручительства превышает стоимость чистых активов поручителей)

Настоящим подтверждается достоверность вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, и соответствие порядка ведения эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

**Закрытое акционерное общество «Алинга Консалтинг  
Груп»**

(полное фирменное наименование аудиторской организации (аудиторских организаций), или фамилия, имя и отчество индивидуального аудитора, осуществивших аудиторскую проверку ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента)

**Генеральный директор**

(наименование должности руководителя или иного лица, подписывающего проспект ценных бумаг от имени аудитора эмитента, название и реквизиты документа, на основании которого иному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени аудитора эмитента)

(подпись)  
М.П.

**Баженов В.И.**  
(И.О. Фамилия)

Дата " \_\_\_\_ " \_\_\_\_ ноября 2005 г.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска (дополнительного выпуска) обеспечивается \_\_\_\_\_ поручительством \_\_\_\_\_ в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и указанными в настоящем проспекте

**Закрытое акционерное общество «Торкас»**

(полное фирменное наименование (наименование для некоммерческих организаций) юридического лица/фамилия, имя и отчество физического лица, предоставляющего обеспечение)

**Генеральный директор**

(наименование должности руководителя или иного лица, подписывающего проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение, название и реквизиты документа, на основании которого иному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение)

(подпись)  
М.П.

**Е.Г. Чистяков**  
(И.О. Фамилия)

Дата " \_\_\_\_ " \_\_\_\_ ноября 2005 г.

**Общество с ограниченной ответственностью «Весна»**

(полное фирменное наименование (наименование для некоммерческих организаций) юридического лица/фамилия, имя и отчество физического лица, предоставляющего обеспечение)

**Генеральный директор**

(наименование должности руководителя или иного лица, подписывающего проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение, название и реквизиты документа, на основании которого иному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение)

(подпись)  
М.П.

**Н.Е. Кудрявцева**  
(И.О. Фамилия)

Дата " \_\_\_\_ " \_\_\_\_ ноября 2005 г.

**Генеральный директор**

Дата “ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_ ноября 2005 г.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

**Е.В. Калашникова**

(И.О. Фамилия)

**Главный бухгалтер эмитента**

Дата “ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_ ноября 2005 г.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

М.П.

**Е.В. Калашникова**

(И.О. Фамилия)

## Оглавление

<b>ОГЛАВЛЕНИЕ.....</b>	<b>4</b>
<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>8</b>
<b>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 ПРОСПЕКТ.....</b>	<b>10</b>
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента.....	10
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента .....	10
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	11
1.4. Сведения об оценщике эмитента .....	12
1.5. Сведения о консультантах эмитента .....	12
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг .....	12
<b>II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....</b>	<b>13</b>
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг .....	13
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	13
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить .....	13
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг .....	13
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг .....	14
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	15
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг .....	16
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	19
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг .....	19
<b>III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО -ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА...</b>	<b>172</b>
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.....	120
3.2. Рыночная капитализация эмитента.....	122
3.3. Обязательства эмитента .....	122
3.3.1. Кредиторская задолженность .....	122
3.3.2. Кредитная история эмитента.....	124
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....	126
3.3.4. Прочие обязательства эмитента .....	128
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг .....	128
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг .....	128
3.5.1. Отраслевые риски .....	129
3.5.2. Страновые и региональные риски.....	130
3.5.3. Финансовые риски.....	133
3.5.4. Правовые риски.....	135
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	135
<b>IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>136</b>

4.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА .....	136
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	136
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	136
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	137
4.1.4. Контактная информация .....	138
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....	138
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	138
4.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	138
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	138
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	138
4.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг).....	139
4.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента .....	14
4.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента.....	141
4.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий.....	142
4.2.7. Совместная деятельность эмитента .....	143
4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями.....	143
4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых .....	144
4.2.10. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	144
4.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	144
4.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ И ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ И АССОЦИАЦИЯХ .....	145
4.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА .....	145
4.6. 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 .....	146
4.6.1. Основные средства.....	146
<b>V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>147</b>
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	147
5.1.1. Прибыль и убытки.....	147
5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.....	148
5.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ .....	148
5.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА .....	149
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	149
5.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	150
5.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	151
5.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ .....	151
5.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	152
<b>VI. 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 .....</b>	<b>155</b>
6.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	155

6.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	156
6.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТЫ /ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА .....	157
6.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО -ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА .....	157
6.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА.....	158
6.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ , ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА .....	158
6.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА .....	158
6.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА .....	159
<b>VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.....</b>	<b>159</b>
7.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА .....	159
7.2. 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.....	159
7.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА ("ЗОЛОТОЙ АКЦИИ").....	159
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА .....	160
7.5. 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.....	160
7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ .....	160
7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.....	160
<b>VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>162</b>
8.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА .....	162
8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ОТЧЕТНЫЙ КВАРТАЛ....	162
8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ЗАВЕРШЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ГОДА ИЛИ ЗА КАЖДЫЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ГОД .....	163
8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА.....	163
8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ .....	163
8.6. СВЕДЕНИЯ О СТОИМОСТИ НЕДВИЖИМОГО ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА И СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА .....	163
8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО -ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	164
<b>IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ .....</b>	<b>64</b>
<b>РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.....</b>	<b>64</b>
9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ .....	64
9.1.1. <i>Общая информация .....</i>	<i>64</i>
9.1.2. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях .....</i>	<i>70</i>
9.1.3. <i>Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах .....</i>	<i>103</i>

9.1.4. <i>Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента</i> .....	103
9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	103
9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	103
9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	103
9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА .....	104
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ИЛИ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	104
9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	105
9.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ТОМ ЧИСЛЕ О ФОНДОВЫХ БИРЖАХ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И/ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	105
9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	106
9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ .....	106
9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕ СОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ .....	107
<b>Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ</b> .....	<b>164</b>
10.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....	164
10.1.1. <i>Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента</i> .....	164
10.1.2. <i>Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента</i> .....	164
10.1.3. <i>Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента</i> .....	164
10.1.4. <i>Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента</i> .....	165
10.1.5. <i>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</i> ..	166
10.1.6. <i>Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом</i> .....	166
10.1.7. <i>Сведения о кредитных рейтингах эмитента</i> .....	169
10.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА .....	170
10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА .....	170
10.3.1. <i>Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)</i> .....	170
10.3.2. <i>Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются</i> .....	170
10.3.3. <i>Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)</i> .....	170
10.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА .....	170
10.5. УСЛОВИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА.....	170
10.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА .....	170
10.7. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ .....	170
10.8. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА .....	171
10.9. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА .....	171
10.10. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	171
<b>Приложение 1: Сведения о Поручителе ООО "Весна"</b> .....	<b>117</b>
<b>Приложение 2: Сведения о Поручителе ЗАО "Торкас"</b> .....	<b>169</b>
<b>Приложение 3: Бухгалтерская отчетность ООО "Виктория-Финанс"</b> .....	<b>233</b>
<b>Приложение 4: Бухгалтерская отчетность ООО "Весна"</b> .....	<b>244</b>
<b>Приложение 5: Бухгалтерская отчетность ЗАО "Торкас"</b> .....	<b>276</b>
<b>Приложение 6: Образец сертификата ценной бумаги</b> .....	<b>320</b>

# Введение

Во введении эмитент кратко излагает основную информацию, приведенную далее в проспекте ценных бумаг, а именно:

а) полное и сокращенное фирменное наименование эмитента:

*Общество с ограниченной ответственностью "Виктория-Финанс",  
ООО "Виктория-Финанс"*

б) место нахождения эмитента:

*117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.1*

в) номера контактных телефонов эмитента: *(095) 739-38-01, (095) 739-38 03*

адрес электронной почты (если имеется): [gev@victoria-group.ru](mailto:gev@victoria-group.ru)

г) адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) публикуется текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг эмитента:

*<http://www.victoria-group.ru>*

д) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах:

вид: *облигации на предъявителя*

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

серия (для облигаций): *01*

количество размещаемых ценных бумаг: *1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук*

номинальная стоимость: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

порядок и сроки размещения

дата начала: *Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Ведомости".*

*Дата начала размещения Облигаций устанавливается уполномоченным органом Эмитента.*

*В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.*

*Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР от 16.03.2005 № 05-5/пз-н в следующие сроки:*

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

*на сайте Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения ценных бумаг.*

дата окончания размещения или порядок их определения: *Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат: а) 10-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций; б) дата размещения последней Облигации выпуска. При этом дата*



окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

цена размещения или порядок ее определения:

*Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.*

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

$$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

*НКД - накопленный купонный доход, руб.*

*Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;*

*C- размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;*

*T- дата размещения Облигаций;*

*T<sub>0</sub>- дата начала размещения Облигаций.*

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

*Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.*

условия обеспечения (для облигаций с обеспечением:

*Лицами, предоставившими обеспечение по данному выпуску Облигаций (далее –совместно именуемые «Поручители» и «Поручитель» в отдельности), являются:*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Весна»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Весна»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7841000072*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: *1037843136396*

Полное фирменное наименование на русском языке: *Закрытое акционерное общество «Торкас»*

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: *ЗАО «Торкас»*

Место нахождения: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Почтовый адрес: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7725141594*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: *1047725047941*

Способ обеспечения: *поручительство;*

Размер обеспечения (руб.): *суммарная номинальная стоимость Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по Облигациям*

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

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

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

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): *Облигации не являются конвертируемыми*

е) иная информация: *отсутствует*

*Настоящий проспект ценных бумаг 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 проспекте ценных бумаг.*

## **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 проспект**

### **1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента**

Органами управления эмитента являются:

*Общее собрание участников;*

*генеральный директор (единоличный исполнительный орган) эмитента;*

*совет директоров эмитента не предусмотрен Уставом Эмитента;*

*коллегиальный исполнительный орган эмитента не предусмотрен Уставом Эмитента*

Лицо, исполняющее функции единоличного исполнительного органа эмитента: **Калашникова Елена Вениаминовна**

Год рождения: **1964**

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

полное фирменное наименование кредитной организации: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) Киевское отделение №5278**

сокращенное фирменное наименование: **Сбербанк России (ОАО) Киевское отделение №5278**

место нахождения: **121059, г. Москва, ул. Брянская, 8**

идентификационный номер налогоплательщика: **7707083893**

номер счета: **40702810938260108222**

тип счета: **расчетный счет в Киевском отделении №5278 Сбербанка России**

валюта счета: *рубли*

БИК: *044525225*

номер корреспондентского счета кредитной организации: *30101810400000000225*

### 1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

полное и сокращенное фирменные наименования: *Закрытое акционерное общество «Алинга Консалтинг Груп», ЗАО «Алинга Консалтинг Груп»*

место нахождения аудиторской организации: *117105, РФ, г.Москва, Варшавское шоссе, д.9*

номер телефона: *(095) 783-76 18*

номер факса: *(095) 783-76-18*

адрес электронной почты: *[t.bernikova@acg.ru](mailto:t.bernikova@acg.ru)*

номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *№ Е 003448*

дата выдачи лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *4 марта 2003 года*

срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *5 лет*

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: *аудит отчетности на 01.11.2005 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: *доли не имеет*

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

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

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

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

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

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

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

*утверждение аудитора находится в компетенции общего собрания участников, кандидатуру аудитора выносит на общее собрание генеральный директор*

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *аудит отчетности на 01.11.2005 г.*

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

## 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, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг,  
информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг,  
оценщик Эмитентом не привлекался*

## 1.5. Сведения о консультантах эмитента

*Для целей настоящего займа финансовый консультант не привлекался.*

*Иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг эмитента, подписанный финансовым консультантом, отсутствует.*

## 1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лица, предоставившие обеспечение по облигациям выпуска:

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Весна»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Весна»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7841000072*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: *1037843136396*

Номер телефона *(812) 767-07 37*

Номер факса *(812) 712-01-20*

Полное фирменное наименование на русском языке: *Закрытое акционерное общество «Торкас»*

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: *ЗАО «Торкас»*

Место нахождения: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Почтовый адрес: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7725141594*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: *1047725047941*

Номер телефона *(095) 101-23 80*

Номер факса *(095) 101-23-89*

для юридических лиц, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, - номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию: *поручители не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг*

Главный бухгалтер эмитента: *функции главного бухгалтера Эмитента исполняет единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)*

*Калашникова Елена Вениаминовна*

Номер телефона *(095) 739-38 01, (095) 739-3803*

Номер факса *(095) 739-38-02*

## **II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

### **2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг**

вид размещаемых ценных бумаг: *облигации*

серия: *01*

иные идентификационные признаки: *документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации), без возможности досрочного погашения,*

срок погашения: *1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска*

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

### **2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

### **2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить**

количество размещаемых ценных бумаг:

*1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук*

объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости:

*1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей*

*Облигации данного выпуска не являются конвертируемыми*

### **2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг**

*Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.*

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

$$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

*НКД - накопленный купонный доход, руб.*

*Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;*

*C - размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;*

*T - дата размещения Облигаций;*

*T<sub>0</sub> - дата начала размещения Облигаций.*

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

*Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.*

## **2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг**

*дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения: Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Ведомости".*

*Дата начала размещения Облигаций устанавливается уполномоченным органом Эмитента.*

*В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.*

*Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР от 16.03.2005 № 05-5/пз-н в следующие сроки:*

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

*на сайте Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения ценных бумаг.*

*Дата окончания размещения, или порядок ее определения:*

*Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат: а) 10-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций; б) дата размещения последней Облигации выпуска. При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.*

*способ размещения ценных бумаг: открытая подписка*

*наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: преимущественное право приобретения не предусмотрено*

*иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: отсутствуют*

*Лицо, оказывающие услуги по размещению ценных бумаг:*

*Лицом (Организацией), оказывающий Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является Андеррайтер (Посредник при размещении), действующий по поручению и за счёт Эмитента.*

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

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО ИК «Тройка Диалог»*

ИНН: 7710048970

Место нахождения: *Российская Федерация, 125009, города Москва, улица Садовая-Триумфальная, д. 4/10, строение 1*

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

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

Дата выдачи: *08 апреля 2003 года*

Срок действия: *без ограничения срока действия*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Номер лицензии: *№ 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)*

Дата выдачи: *08 апреля 2003 года* Срок действия: *без ограничения срока действия*

Лицензирующий орган: *ФКЦБ России*

Основные функции лица, оказывающего услуги по размещению ценных бумаг:

*Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями андеррайтера в частности являются:*

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

## **2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*При приобретении ценных бумаг выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации, в безналичном порядке.*

Условия и порядок предоставления рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска:

*Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска не предусмотрена.*

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета: *Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»*

Сокращенное наименование: *ЗАО ИК «Тройка Диалог»*

Номер счета: *30401810500200000033*

Кредитная организация:

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

Сокращенное наименование: *ЗАО РП ММВБ*

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

Иные существенные, по мнению эмитента, условия оплаты размещаемых ценных бумаг:

*Облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга Закрытого акционерного общества «Московская межбанковская валютная биржа» (Далее – «ЗАО ММВБ»).*

*Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на Бирже, зачисляются в Расчётной палате ММВБ на счет Андеррайтера. Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.*

## **2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг**

порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг:

*Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций на торгах, проводимых Закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).*

*Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по номинальной стоимости Облигаций (начиная со второго дня размещения Облигаций покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитываемый в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг).*

*Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.*

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

*При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД).*

*Проданные Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделок купли-продажи Облигаций.*

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска:

*Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является Андеррайтер (Посредник при размещении), действующий по поручению и за счёт Эмитента.*

*Андеррайтером выпуска Облигаций является: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».*

*Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций на торгах, проводимых Закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).*

*Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.*

*Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.*



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

*Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.*

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

*Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Посредника при размещении Облигаций (Андеррайтера).*

*Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:*

- цена покупки (100% от номинала);*
- количество Облигаций;*
- величина процентной ставки по первому купону;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.*

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

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

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

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

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

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

*По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

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

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

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

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

*В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимаются Андеррайтером.*

*После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредник при размещении) в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).*

*Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества недоразмещенных Облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, акцент последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.*

*Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

Наименование лица, организующего проведение торгов:

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ФБ ММВБ"**

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

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

Дата государственной регистрации: **2.12.2003**

Регистрационный номер: **1037789012414**

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

Номер лицензии: **077-07985-000001**

Дата выдачи: **15.09.2004**

Срок действия: **15.09.2007**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

*Эмитент предполагает обратиться к Бирже так же для допуска размещаемых ценных бумаг ко вторичному обращению на Бирже.*

*Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.*

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

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

**НКО ЗАО "Расчетная палата ММВБ" (далее - Расчетная палата ММВБ).**

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

Сокращенное наименование: **ЗАО РП ММВБ**

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

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

*При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на*

приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД). В случае соответствия условий заявок указанным выше требованиям они регистрируются на Бирже, а затем акцептуются Андеррайтером на Бирже.

Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

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

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в Депозитарию (НДЦ):

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарию вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.

## **2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Облигации данного выпуска размещаются посредством открытой подписки. Круг потенциальных приобретателей Облигаций не ограничен. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

## **2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг**

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

а) Информация о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных

информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;

в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;

Информация о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

б) Информация об утверждении уполномоченным органом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг.

Информация об утверждении уполномоченным органом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

в) Информация о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoriagroup.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

Информация о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

В публикуемых сообщениях, в том числе раскрывается следующая информация:

- вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций;

- количество размещаемых Облигаций и номинальная стоимость каждой ценной бумаги;
- объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости;
- способ размещения ценных бумаг;
- срок погашения ценных бумаг;
- факт регистрации (отсутствия регистрации) Проспекта ценных бумаг одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) этих ценных бумаг;
- порядок обеспечения доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в том числе адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется текст Проспекта ценных бумаг;
- дата государственной регистрации выпуска Облигаций, наименование регистрирующего органа, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата государственной регистрации;
- срок размещения Облигаций или порядок его определения;
- цена размещения Облигаций.

г) В срок не более 3 (Трех) дней с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитент публикует текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг и решения о выпуске ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет. Текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг доступен на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru> с даты его размещения до истечения срока обращения Облигаций.

д) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующим адресам:

*Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс»*

*Адрес: 117447, Москва, Севастопольский пр-т, д.11 Г*

*Телефон: (095) 739-38-01/03/05/06/07*

*Факс: (095) 739-38-02*

*Страница в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru>*

*ЗАО «ИК "Тройка Диалог"»*

*Адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, дом 4*

*Телефон: (095) 258 0500*

*Факс: (095) 258 0547*

*Страница в сети Интернет: <http://www.troika.ru>*

е) Информация о дате начала размещения выпуска Облигаций раскрывается в форме сообщения следующим образом:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения в лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoriagroup.ru> (но после опубликования сообщения на лентах новостей).

ж) Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций, раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального

органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в течение 1 (Одного) дня с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг;
- в течение 3 (Трех) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru>
- в течение 5 (Пяти) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт в газете «Ведомости»;

Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций, раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

Дополнительно Андеррайтер в дату начала размещения публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи торговой системы Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов Биржи.

з) Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом путем опубликования в лентах новостей, на странице Эмитента в сети Интернет, в газете «Ведомости», а также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации. Сообщение о завершении размещения Облигаций публикуется в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного решением о выпуске ценных бумаг:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoriagroup.ru> - не позднее 3 (Трех) дней;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней;

Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

и) Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 3 (Трех) дней с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты получения Эмитентом

*письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг:*

*Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.*

*к) В срок не более 3 (Трех) дней с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru>. Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть размещен на странице Эмитента в сети Интернет с даты его размещения на странице Эмитента в сети Интернет до истечения срока обращения Облигаций.*

*л) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг и получить его копию по следующим адресам:*

*Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс»*

*Адрес: 117447, Москва, Севастопольский пр-т, д.11 Г*

*Телефон: (095) 739-38-01/03/05/06/07*

*Факс: (095) 739-38-02*

*Страница в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru>*

*ЗАО «ИК "Тройка Диалог"»*

*Адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, дом 4*

*Телефон: (095) 258 0500*

*Факс: (095) 258 0547*

*Страница в сети Интернет: <http://www.troika.ru>*

*м) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:*

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним;*
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним;*
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним;*

*Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.*

*н) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течении 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР", в газете «Ведомости», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> информацию, которая включает в себя:*

*- объем неисполненных обязательств;*

- причину неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

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

о) Информация о назначении Эмитентом иных платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом следующим образом:

в газете «Ведомости» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций публикуется Эмитентом в газете «Ведомости» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей.

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

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> -не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

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

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

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> – не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

Эмитент направляет сообщение о принятии решения об определении размера процента (купона) по Облигациям в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не



позднее 5 дней с даты принятия решения об определении размера процента (купона) по Облигациям, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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

с) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- 1 (одного) дня на ленте новостей,
- 3 (трех) дней на странице Эмитента в сети «Интернет» по адресу: <http://www.victoria-group.ru>
- 5 (Пяти) дней в газете «Ведомости»

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Сообщение также раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР». Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;
- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Облигаций выпуска;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций раскрывается в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций.

Данная информация раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

у) Эмитент принимает на себя обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в

форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

ф) Эмитент раскрывает информацию об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное) в ленте новостей в течение 5 (пяти) дней с даты возникновения соответствующего события.

За предоставление копий Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг может взиматься плата, размер которой не должен превышать затраты на их изготовление.

## III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

### 3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Приводится динамика показателей, характеризующих финансовое состояние эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершеного финансового года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.

Наименование показателя	01.11.05
Стоимость чистых активов эмитента, руб.	10 000
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	2050220%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	2050220%
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	-
Уровень просроченной задолженности, %	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0,85
Доля дивидендов в прибыли, %	-
Производительность труда, руб./чел.	263 000
Амортизация к объему выручки, %	-

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

*Стоимость чистых активов Поручителя соответствует величине уставного капитала. Высокий показатель отношения привлеченных средств к капиталу и резервам и отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам обусловлен фактом привлечения заемного финансирования путем выпуска векселей. Приобретателем векселей является Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (открытое акционерное общество).*

*Поскольку Эмитент не осуществлял долгосрочного финансирования (векселя привлечены на краткосрочной основе) показатели отношения привлеченных средств к капиталу и резервам и отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам равны.*

*Средства, привлеченные в результате выпуска векселей, направлены на финансирование компаний группы Виктория путем предоставления займов на краткосрочной основе.*

*Оборачиваемость дебиторской задолженности отражает скорость, с которой покупатели (дебиторы) расплачиваются по своим обязательствам перед компанией, и рассчитывается как отношение выручки от реализации к средней сумме дебиторской задолженности.*

*Выручка, полученная по итогам деятельности Эмитента за период с даты государственной регистрации до даты составления отчетности, возникла в результате осуществления Эмитентом деятельности по договорам финансирования, заключенным на долгосрочной основе с компаниями группы Виктория. Поскольку полностью оплата не поступила – у Эмитента возникла дебиторская задолженность.*

*Производительность труда рассчитывается как отношение выручки в среднесписочной численности сотрудников. Для Эмитента, который создан в целях осуществления деятельности в области капиталовложения в ценные бумаги и прочего финансового посредничества, данный показатель не носит экономического смысла.*

## 3.2. Рыночная капитализация эмитента

*Указанную информацию предоставить не возможно, т.к. Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью, и следовательно не имеет акций, которые могут обращаться на торгах организаторов торговли*

## 3.3. Обязательства эмитента

### 3.3.1. Кредиторская задолженность

Раскрывается информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, значения показателей приводятся на дату окончания каждого заверщенного финансового года.

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Наименование показателя	01.11.2005
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	85
Общая сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств, тыс. руб.	205 022
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	-

Структура кредиторской задолженности эмитента:

Наименование кредиторской	01.11.2005
---------------------------	------------

задолженности		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	26	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	59	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Кредиты, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	204 937	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	-	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс.руб.	205 022	-
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

В случае наличия в составе кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, по каждому такому кредитору указываются:

полное и сокращенное фирменные наименования: **Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (открытое акционерное общество) («АК БАРС» Банк)**

место нахождения: **Российская Федерация, Республика Татарстан, 420066, г. Казань, ул. Декабристов, д.1**

сумма кредиторской задолженности: **204 937 тыс. руб.**

размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **задолженность не является просроченной**

**Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.**

### 3.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершеного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для 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 последнего завершеного 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 последнего завершеного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций.

Приводится информация за 5 последних завершеного финансовых лет либо за каждый завершеного финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершеного отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
Займ (по выпущенным векселям)	«АК БАРС» Банк	200 000 тыс. руб.	90 дней / 18 января 2006г.	Просрочка в исполнении отсутствует

*Эмитент ранее не выпускал облигаций.*

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

*Указанные обязательства отсутствуют*

### 3.3.4. Прочие обязательства эмитента

*Указанные обязательства отсутствуют*

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

*Целью организации первого выпуска облигаций является привлечение денежных средств для реструктуризации кредитного портфеля и снижения его стоимости, создания публичной кредитной истории, а так же привлеченные средства планируется использовать на развитие торговой сети группы компаний Виктория.*

## 3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

*Поскольку Эмитент осуществляет свою деятельность и осуществляет привлечение средств в рамках Группы компаний Виктория, описание рисков в большей степени приводится по Группе компаний в целом.*

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

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

### *3.5.1. 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.

*Группа компаний Виктория (сеть магазинов: Супермаркеты «Виктория», Магазины «Дешево», Магазины «Квартал», Магазин «Виктория Cash&Carry» ) осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.*

*Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность группа компаний Виктория, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.*

*В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие возможности на поддержание темпов экономического роста. По оценкам МЭРТ, среднегодовой темп роста ВВП до 2008 года составит порядка 5,5% в реальном выражении и 8,7% в номинальном выражении в долларах США. ВВП на душу населения должен увеличиться с уровня 2900 долларов США и к 2008 году составит 4400 долларов США. Однако при наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли.*

*Следует также отметить, что рост российской экономики в значительной степени обеспечен ростом цен на нефть на мировом рынке. Рост цен на нефть и энергоносители оказывает позитивное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Ухудшение ситуации приведет к снижению платежеспособного спроса.*

*Следует также учитывать, что сезонные колебания потребительского спроса приводят к росту волатильности доходов Группы в отдельных отчетных периодах.*

*Для снижения данного риска группа Компаний Виктория продолжает расширять сеть собственных магазинов. Следует также учитывать, что часть продукции, реализуемой через розничную сеть Группы компаний Виктория, относится к товарам первой необходимости. Следовательно, снижение платежеспособного спроса не должно оказать существенного влияния на объем реализации.*

*Рынок розничной торговли на российском рынке характеризуется увеличением конкуренции между отечественными розничными сетями, а также приходом на российский рынок зарубежных розничных сетей.*

*Для укрепления конкурентных позиций Группа предпринимает усилия по формированию наиболее конкурентоспособных цен на реализуемую продукцию, развивает сеть выгодно расположенных с точки зрения удобства покупателя магазинов.*

*Однако увеличение числа магазинов требует повышения эффективности управления для осуществления полноценной работы всех магазинов. Для этого группа Компаний Виктория разрабатывает и модернизирует логистическую цепочку. С увеличением числа магазинов помимо этого риска возникает также большая зависимость бизнеса от макроэкономической ситуации РФ.*

*Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой группа компаний Виктория будет вынуждена снизить*

цены, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Однако группа компаний Виктория обладает достаточным потенциалом в отношении увеличения активов, что позволит ей сохранить требуемую эффективность бизнеса при условии ухудшения экономической конъюнктуры.

Для снижения воздействия отраслевых и других рисков, группа компаний планирует в будущем активно развивать свою торговую сеть в различных регионах России.

#### Риски Эмитента

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

Прежде всего следует выделить 2 фактора, которые могут сказаться на деятельности Эмитента:

- рост процентных ставок на рынке капитала
- снижение инвестиционной привлекательности

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

Снижение инвестиционной привлекательности можно разделить на 2 направления: это снижение инвестиционной привлекательности российских компаний в целом и снижение инвестиционной привлекательности компаний розничного бизнеса. Указанные направления взаимосвязаны. Снижение инвестиционной привлекательности российских компаний возможно в случае ухудшения макроэкономической ситуации в России. Как было указано выше, существенное влияние на макроэкономическое положение РФ оказывает ситуация в нефтяной отрасли. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Ухудшение ситуации приведет к снижению платежеспособного спроса, что негативно скажется на развитии розничного бизнеса и его инвестиционной привлекательности. Действия группы компаний Виктория в ответ на указанные риски отражена выше в настоящем пункте. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента и иных компаний группы Виктория.

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.

#### По группе компаний Виктория

Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые компаниями группы Виктория в своей деятельности не значительно влияют непосредственно на деятельность эмитента и его поручителей. В основном они влияют на изменение отпускных цен и в связи с этим, изменение покупательской способности населения. Резкое колебание цен может негативно повлиять на деятельность группы. Рост цен на закупаемые для розничной реализации товары неизбежно приводит к росту конечных цен. Рост закупочных цен в первую очередь объясняется темпом инфляции российской экономики. Однако данная ситуация оказывает равноценное влияние на деятельность все компаний, осуществляющих деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.

#### По Эмитенту

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

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

*Изменение цен на реализуемые в сети Группы продукты питания в большей степени обусловлено ростом инфляции. Группа компаний Виктория строит политику ценообразования на реализуемые товары с учетом макроэкономических факторов и конкурентной среды. Изменение цен на реализуемые товары в сторону повышения может негативно повлиять на снижение покупательской способности населения. Незначительный рост цен не окажет заметного влияния на покупательскую способность. Существенное влияние на деятельность группы может оказать высокий рост цен на продукцию. Однако данное изменение будет носить не рыночный характер, а макроэкономический, т.к. группа работает в условиях рынка. В такой ситуации это действительно может повлиять на исполнение обязательств по займу, но это будет незначительное и краткосрочное действие на поручителя. В настоящее время вероятность такого риска очень незначительна в связи со сложившейся экономической ситуацией в стране.*

*Непосредственно для Эмитента под изменением цен на продукцию эмитента могут пониматься ставки заимствования, по которым привлеченные эмитентом средства распределяются по Группе компаний. Указанные ставки не ниже ставок, по которым Эмитент привлекает ресурсы на внешнем рынке. Изменение процентных ставок на финансовом рынке описано выше в настоящем пункте.*

### *3.5.2. 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 заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

*Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, г. Москва.*

#### *Страновые риски*

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

- 1) Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на ценность инвестиций в России.*
- 2) Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес Эмитента.*
- 3) Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений.*

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

*Однако на протяжении последних лет правительство России осуществляло реформы, которые привели к стабилизации макроэкономической ситуации и улучшению инвестиционного климата в стране. В октябре 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service*



*(Moody's) впервые в истории России повысило ее суверенный рейтинг до инвестиционного уровня – "Baa3" (что соответствует нижней границе "инвестиционного" рейтинга). [Одновременно Moody's были повышены рейтинги рублевых облигаций и банковских депозитов.] В октябре 2004 года Moody's повысило прогноз долгосрочного кредитного рейтинга Российской Федерации по заимствованиям в национальной и иностранной валютах со "стабильного" на "позитивный". Данное решение мотивируется увеличением золотовалютных резервов и накоплением Стабилизационного фонда Российской Федерации, а также снижением долговой нагрузки на российскую экономику.*

*Прогнозы других ведущих рейтинговых агентств – Standard & Poor's и Fitch Ratings – остаются "стабильными". Так, в январе 2004 года Standard & Poor's повысило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – до "BB+" и кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте – до "BBB-". [Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне "B", по обязательствам в национальной валюте – на уровне "A-3", а рейтинг по национальной шкале – на уровне "ruAA+"]. В июле 2004 года вышеуказанные рейтинги были подтверждены Standard & Poor's. При этом Standard & Poor's отметило продолжающееся улучшение показателей внешней ликвидности и внешней задолженности страны, а также ожидаемое улучшение показателей баланса бюджета и торгового баланса благодаря высоким ценам на нефть. Стабильный прогноз отражает ожидания Standard & Poor's относительно продолжения процесса реформ. При этом, по мнению Standard & Poor's, нестабильность на российской банковском рынке и ситуация вокруг ОАО "НК ЮКОС" уравновешиваются сильными позициями Российской Федерации в сфере внешней ликвидности и высокой гибкостью налогово-бюджетной системы.*

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

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

*Основными факторами возникновения политических рисков являются:*

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

#### **Региональные риски**

*Группа компаний Виктория осуществляет основную деятельность в трех регионах Москва и Московская область, Санкт-Петербург и Калининград и область.*

#### *Москва и Московская область*

*Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в*

*международных агентствах практически совпадают со страновыми.*

*По прогнозам эмитента в обозримом будущем не предполагается настолько сильного ухудшения ситуации в Москве, чтобы это могло резко негативно сказаться на деятельности Группы компаний.*

*Москва и Московская область благоприятные регионы для группы компаний Виктория с точки зрения расширения бизнеса, поскольку в указанном регионе сформирован основной платежеспособный спрос.*

#### **Санкт-Петербург**

*Город Санкт-Петербург, в котором группа компаний Виктория осуществляет свою деятельность, является промышленным и финансовым центром Северо-Западного региона с развитой инфраструктурой. Северо-Западный регион относится к наиболее перспективным регионам с быстро растущей экономикой. Динамичное развитие региона дает основания делать положительный прогноз в отношении развития бизнеса группы компаний Виктория в указанном регионе. В России Санкт-Петербург занимает 2-е место по объему привлекаемых инвестиций. По прогнозам экспертов Санкт-Петербург сохранит свою инвестиционную привлекательность и в ближайшие 10 лет.*

#### **Калининград и область**

*Развитие группы компаний Виктория началось с развития бизнеса в Калининграде.*

*В течение последних лет в Калининградской области существенно снизились инвестиционные риски. Калининградская область один из самых небольших субъектов Российской Федерации по территории и численности населения и не обладает сколь-нибудь значимыми сырьевыми ресурсами, однако инвестиционный рейтинг области находится на достаточном уровне. Региональная экономика Калининградской области растет быстрее, чем по России в целом в 2,5 раза, что сказывается на росте платежеспособного спроса. Эти позитивные изменения в социальноэкономической жизни региона свидетельствуют о том, что в целом стратегические направления развития самого западного субъекта Федерации определены верно.*

*Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в стране и указанных регионах как стабильную и считает, что в настоящий момент риск негативных изменений отсутствует, в связи с чем Эмитенту не представляется возможным указать на то, каким образом такие изменения могут сказаться на деятельности Эмитента и исполнении обязательств по Облигациям.*

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

*Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента и Поручителей.*

*Компании группы Виктория обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолеть краткосрочные негативные экономические изменения в стране.*

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

*Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента и Поручителей, в ближайшее время не прогнозируется. В настоящее время в регионах продолжается процесс создания вертикально и горизонтально интегрированных холдингов, реорганизации компаний, что в будущем может привести к повышению эффективности делового сектора региона, и как следствие, к увеличению инвестиций в экономику. По мнению Эмитента, экономическая ситуация в регионах и отношения с властями субъектов федерации и муниципалитетов складываются*

*позитивным образом, что благоприятно сказывается на деятельности компании и на ее возможностях по исполнению своих обязательств.*

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

*Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в иных регионах, в которых эмитент осуществляет основную деятельность, оцениваются как минимальные.*

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

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

*К географическим рискам, характерным для Санкт-Петербурга, можно также отнести риск возникновения ущерба от наводнений и ураганных ветров. Однако данные риски минимальны, так как в настоящее время Санкт-Петербург почти полностью защищён от катастрофических наводнений комплексом защитных сооружений (о. Котлин). Начиная с середины 2003 года начата федеральная программа по модернизации и завершению строительства комплекса защитных сооружений, которая финансируется Правительством РФ и Европейским Банком Реконструкции и Развития, что позволяет прогнозировать полное завершение работ в ближайшие несколько лет. Таким образом, имеющийся незначительный риск возникновения катастрофических наводнений будет и далее снижаться, что позволяет говорить о полном снятии данного риска.*

### 3.5.3. 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:

*Изменение процентных ставок влияет на деятельность эмитента с точки зрения влияния процентных ставок на рынке капитала на уровень процентных ставок на рынке долговых обязательств. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.*

*Компании Группы Виктория подвержены рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности Поручителей и расширения ресурсной базы должны стать заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. В настоящее время уровень долговой нагрузки в целом по группе компаний Виктория оценивается как незначительный. Изменение процентных ставок может оказать влияние на компании Группы в виду осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные. Рост объема предоставленных кредитов в 2004-2005 гг. отражает положительную кредитную историю Поручителей и характеризует их как надежного заемщика.*

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

*Изменение валютного курса не оказывает существенного влияния на деятельность самого эмитента.*

*По группе компаний Виктория колебания валютного курса не оказывают существенного влияния на исполнение обязательств по облигациям. Эмитент и поручители не ведут экспортно-импортную деятельность, все расчеты осуществляет в рублях и поставщиками являются*

российские производители. В связи с этим, предполагаемые действия эмитента и поручителей на случай отрицательного влияния колебания валютного курса на деятельность эмитента, не описываются.

Изменение валютного курса может оказать влияние в первую очередь на экономику в стране в целом и привести к снижению платежеспособного спроса.

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

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

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

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

Несмотря на постоянно снижающуюся в течение последних 5 лет инфляцию и благоприятные прогнозы снижения инфляции в будущем, группа компаний Виктория сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Закупочные цены на продукцию реализации зависят от общего уровня цен в России. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы. Рост закупочных цен может привести к последующему росту розничных цен на продукты и товары, реализуемые основными предприятиями Группы. Это может оказать негативное влияние на конкурентные условия группы компаний Виктория. Для избежания указанных выше негативных влияний в Группе используются эффективные технологии управления закупками товаров, развивается все большее использование распределительных центров на всех территориях присутствия.

Умеренная инфляция не должна оказать существенного влияния на деятельность группы Компаний Виктория и возможность обслуживания облигационного займа. Критическим уровнем инфляции для группы компаний Виктория является уровень порядка 30-35%. Поскольку оборачиваемость продукции поручителя высока, временной лаг между ростом затрат и следующим в ответ увеличением выручки практически отсутствует. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, группа компаний Виктория планирует принять необходимые меры по ограничению роста иных затрат (не связанных с закупкой продукции для реализации), снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

При резком увеличении темпов годовой инфляции индексация цен на конечную продукцию может привести к сокращению реальных доходов населения. Соответствующее падение потребительского спроса может негативно отразиться на финансовых результатах Группы.

*Среднесрочная программа социально-экономического развития РФ предполагает снижение темпов роста потребительских цен до 6% к 2008 г. По этим причинам риск резкого ускорения темпов годовой инфляции оценивается как незначительный.*

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.

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

*Влиянию указанных финансовых рисков наиболее подвержены себестоимость и размер получаемой прибыли по компаниям группы. В случае неблагоприятных изменений ситуации прежде всего увеличится себестоимость, которое повлечет соответствующее снижение прибыли. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности группы незначительна.*

Рост курса доллара и евро по отношению к рублю с одной стороны, положительно скажется на размере выручки компаний (в рублях), с другой стороны, у компаний могут возникнуть дополнительные расходы, связанные с отрицательными курсовыми разницами по полученным ранее кредитам в иностранной валюте.

### *3.5.4. Правовые риски*

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

изменением валютного регулирования: *отсутствуют так как Эмитент и Поручители не осуществляют экспортно-импортных операций.*

изменением налогового законодательства:

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

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

изменением правил таможенного контроля и пошлин: *Деятельность Эмитента и Поручителей связана исключительно с внутренним рынком, поставщиками товаров являются организации-резиденты РФ, ввиду чего Эмитент и Поручители в малой степени подвержены рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин.*

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Деятельность Эмитента не подлежит обязательному лицензированию. Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Поручителей рассматриваются как ничтожные, ввиду отсутствия со стороны Поручителей каких-либо нарушений в деятельности.*

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент: *Текущие судебные процессы, которые могли бы существенным образом сказаться на деятельности Эмитента отсутствуют.*

### 3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе риски, связанные с: текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: *Отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на его финансово-хозяйственной деятельности.*

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *отсутствуют, поскольку деятельность Эмитента не лицензируется. Поручители своевременно выполняют требования, необходимые для получения лицензии на ведение определенного вида деятельности.*

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: *эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц.*

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: *указанные потребители у Эмитента отсутствуют. Потребителями услуг Эмитента являются компании группы Виктория, следовательно риск потери данных потребителей отсутствует.*

## IV. Подробная информация об эмитенте

### 4.1. История создания и развитие эмитента

#### 4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Указывается полное и сокращенное фирменные наименования эмитента:

*Общество с ограниченной ответственностью “Виктория-Финанс”,  
ООО “Виктория-Финанс”*

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

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

*В течение времени существования эмитента его фирменное наименование и организационно-правовая форма не изменялись*

#### 4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1057748492196**

дата регистрации: **05 октября 2005 года**

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

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

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **1 месяц**

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

Дается краткое описание истории создания и развития эмитента.

*Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс» зарегистрировано «05» октября 2005 года в целях осуществления деятельности в области капиталовложения в ценные бумаги, прочего финансового посредничества.*

*С даты государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент осуществил привлечение финансирования для группы компаний Виктория в размере 200 000 000 рублей путем выпуска векселей.*

**Описание истории создания и развития по Группе компаний Виктория**

*«Виктория» — крупная торговая компания России, успешно работающая с 1993 года. «Виктория» управляет розничными сетями различных форматов, предлагая покупателям качественное обслуживание при совершении покупок и доступные цены на товары.*

*«Виктория» — это динамично развивающаяся компания. В Рейтинге 100 быстрорастущих компаний, составленном журналом «Финанс», Группа компаний заняла 24 место с 86% роста товарооборота по итогам 2004 года. В «Виктории» работает около 10 000 сотрудников.*

*Виктория» управляет сетями магазинов «у дома» «Квартал», «Дешево» (дискаунтеры), а также сетью супермаркетов «Виктория». Магазины расположены в Москве и Московской области, Санкт-Петербурге, Калининграде и Калининградской области. Во Владимире и Ульяновске действуют магазины франчайзи. Всего в регионах России функционируют более 125 магазинов. Мультиформатный подход призван удовлетворить покупательскую способность различных категорий покупателей. В планах «Виктории» — как укрепление позиций в городах, где уже функционируют магазины, так и освоение новых регионов. В составе «Виктории» успешно функционирует магазин формата «Cash&Carry».*

*Одним из направлений деятельности Группы компаний является собственное производство. Под торговой маркой «Виктория» налажен выпуск мяскоколбасных изделий и питьевой воды. Отдельные виды продукции мяскоколбасного производства отмечены золотыми медалями выставки «Все о мясе — 2004». При супермаркетах имеются производственные цеха, их продукция — хлебобулочные и кулинарные изделия.*

*Успешно функционирует и сеть оптовых продовольственных складов и оптово-розничный магазин «Флора» по продаже цветов и растений.*

*В составе подразделений «Виктория» успешно действуют Распределительные центры, которые позволяют эффективно решать вопросы обеспечения магазинов товарами.*

*В 2004 году по результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20-е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

Указываются цели создания эмитента: *Целью создания Общества является осуществление самостоятельной хозяйственной, в том числе внешнеэкономической, деятельности для выполнения работ и оказания услуг в интересах удовлетворения общественных потребностей и извлечения прибыли.*

Эмитент может осуществлять следующие виды деятельности:

- *капиталовложения в ценные бумаги и прочее финансовое посредничество;*
- *консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;*
- *организация и осуществление рекламной, рекламно – издательской, включая электронное издательство, рекламно – информационной деятельности;*
- *организация и участие в научно – исследовательской, опытно – конструкторской, проектно – изыскательской и внедренческой деятельности;*
- *проведение маркетинговых исследований, организация совместных производств, маркетинговые услуги юридическим и физическим лицам;*
- *осуществление иных видов деятельности, не противоречащих действующему законодательству.*

миссия эмитента (при наличии): *отсутствует*

**Миссия Группы компаний «Виктория»**

*Группа компаний «Виктория» — надежный, проверенный временем поставщик и производитель товаров народного потребления. Мы объединяем самые современные технологии и здравые решения в бизнесе, чтобы наши товары и услуги удовлетворяли потребности широких слоев населения и соответствовали высоким стандартам качества.*

*Мы не боимся конкуренции, четко представляя и развивая свои преимущества, залогом которых являются знания, опыт, связи и деловая репутация специалистов компании.*

*Мы ценим вклад каждого сотрудника в общее дело, предоставляя возможности профессионального роста и образования.*

*Мы хотим стать торговой компаний №1 в России.*

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

#### *4.1.4. Контактная информация*

место нахождения эмитента: *117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.1*

номер телефона: *(095) 739-38 01, (095) 739-3803*

номер факса: *(095) 739-38-02*

адрес электронной почты: *[gev@victoria-group.ru](mailto:gev@victoria-group.ru)*

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

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

#### *4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика*

*7728560674*

#### *4.1.6. Филиалы и представительства эмитента*

*Эмитент не имеет филиалов и представительств*

### **4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента**

#### *4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента*

*63.23.1- (Основной)Капиталовложения в ценные бумаги*

*65.2- Прочее финансовое посредничество*

*74.14- Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления*

*74.40- Рекламная деятельность*

#### *4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента*

Указывается основная, т.е. преобладающая и имеющая приоритетное значение для эмитента хозяйственная деятельность (виды деятельности):

*Эмитент создан в целях осуществления деятельности в области капиталовложения в ценные бумаги, прочего финансового посредничества.*

доля выручки эмитента от такой основной хозяйственной деятельности (виды деятельности) в общей сумме полученных за соответствующий отчетный период доходов эмитента за 5 последних завершающихся финансовых лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершающийся отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:



*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Выручка от основной хозяйственной деятельности, тыс. руб.	263
Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	263
доля выручки эмитента от основной хозяйственной деятельности, %	100

*Выручка, полученная по итогам деятельности Эмитента за период с даты государственной регистрации до даты составления отчетности, возникла в результате осуществления Эмитентом деятельности по договорам финансирования (по привлечению финансовых ресурсов), заключенным на долгосрочной основе с компаниями группы Виктория.*

Описываются изменения размера выручки эмитента от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

*Указанная информация приведена быть не может, поскольку отсутствует база для сравнения*

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 осуществляет деятельность только на территории г. Москва*

Указывается сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента: *деятельность Эмитента не является сезонной*

#### *4.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)*

Указываются виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов объема реализации (выручки) эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

*Эмитент создан в целях осуществления деятельности в области капиталовложения в ценные бумаги, прочего финансового посредничества.*

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Наименование показателя	01.11.2005
Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб.	263
Доля от общего объема выручки, %	100

Описывается общая структура себестоимости эмитента за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости.

*У Эмитента на дату составления отчетности за период с 05.10.2005 по 01.11.2005 гг. в составе отчета о прибылях и убытках отсутствует себестоимость. Следовательно данная таблица не может быть заполнена.*

*У Эмитента присутствуют только управленческие расходы и расходы по выплате процентов, не входящие в состав себестоимости.*

Наименование статьи затрат	Отчетный период
Сырье и материалы, %	-

Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	-
Топливо, %	-
Энергия, %	-
Затраты на оплату труда, %	-
Проценты по кредитам, %	-
Арендная плата, %	-
Отчисления на социальные нужды, %	-
Амортизация основных средств, %	-
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-
Прочие затраты, %	-
<div style="text-align: right;">Амортизация по нематериальным активам, %</div> <div style="text-align: right;">Вознаграждения за рационализаторские предложения, %</div> <div style="text-align: right;">Обязательные страховые платежи, %</div> <div style="text-align: right;">Представительские расходы, %</div> <div style="text-align: right;">Иное, %</div>	
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	-
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	-

Указываются 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). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): *отсутствуют*

**Отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:** Бухгалтерская отчетность поручителя подготовлена в соответствии с действующим бухгалтерским законодательством РФ. При подготовке бухгалтерской отчетности поручитель руководствовался бухгалтерскими стандартами (положениями о бухгалтерском учете) и учетной политикой организации.

#### 4.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента

Указанные поставщики, а так же прогнозы в отношении доступности источников сырья отсутствуют, так как Эмитент не производил закупки сырья и материалов, информация об изменении цен не приводится по вышеуказанной причине. Импорт в структуре закупок Эмитента отсутствует.

#### 4.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Описываются основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:  
**рынок оказания услуг по привлечению финансирования**

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг): **на предоставление Эмитентом услуг по привлечению финансирования может оказать влияние общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов:**  
**Экономические:**

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

*Политические факторы:*

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

*Социальные факторы:*

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

*Технические факторы:*

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

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

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

*Эмитент лицензий не имеет*

#### *4.2.7. Совместная деятельность эмитента*

*Эмитент не ведет совместную деятельность*

#### *4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями*

*Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией*

#### *4.2.9. 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*

#### *4.2.10. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи*

*Основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи*

### 4.3. Планы будущей деятельности эмитента

*Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс» зарегистрировано «05» октября 2005 года в целях осуществления деятельности в области капиталовложения в ценные бумаги, прочего финансового посредничества.*

*Источники будущих доходов Эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности группы компаний Виктория.*

*Организации нового производства, расширение или сокращение производства, разработка новых видов продукции, модернизация и реконструкция основных средств, изменение основной деятельности не планируется*

*Описание планов группы компания Виктория в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности приводится в Приложениях 1 и 2 настоящего Проспекта ценных бумаг.*

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

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

### 4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

*Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ*

### 4.6. 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

#### 4.6.1. Основные средства

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации руб.
---	--	------------------------------------

Отчетная дата:

<b>Итого:</b>	-	-

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации: *основные средства у эмитента отсутствуют*

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств. *В случае приобретения объектов основных средств к ним будет применяться линейный способ начисления амортизации*

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств: *переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств не проводилось*

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств: *планы по приобретению, замене, выбытию основных средств отсутствуют*

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 эмитента отсутствуют*

## V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

#### 5.1.1. Прибыль и убытки

Раскрывается динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация приводится в виде таблицы на каждый отчетный период.

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Наименование показателя	01.11.2005
Выручка, руб.	263
Валовая прибыль, руб.	263
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), руб.	0
Рентабельность собственного капитала, %	0
Рентабельность активов, %	0
Коэффициент чистой прибыльности, %	0
Рентабельность продукции (продаж), %	84.8
Оборачиваемость капитала, раз	26.3
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	-

Дополнительно приводится экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей.

Раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

*Выручка, полученная по итогам деятельности Эмитента за период с даты государственной регистрации до даты составления отчетности, возникла в результате осуществления Эмитентом деятельности по договорам финансирования (по привлечению финансовых ресурсов), заключенным на долгосрочной основе с компаниями группы Виктория.*

*Эмитент осуществил привлечение долгового финансирования для группы компаний Виктория за счет выпуска собственных векселей. Приобретателем векселей является Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (открытое акционерное общество).*

*Эмитент не имел прибыли, поскольку выручка от данных финансовых услуг и процентов к получению покрывается полностью управленческими расходами, процентами к уплате и прочими операционными расходами.*

*Соответственно показатели рентабельности, рассчитываемые на основе чистой прибыли, также равны нулю.*

*Рентабельность продаж представляет собой отношение прибыли от продаж к выручке. Высокое значение данного показателя объясняется отсутствием себестоимости и невысокими управленческими расходами.*

*Показатель оборачиваемости капитала, рассчитываемый как отношение выручки к сумме собственных средств и долгосрочных обязательств, показывает, какая часть выручки покрывается долгосрочными источниками финансирования – т.е. собственным капиталом для данного Эмитента.*

*Убыток у Эмитента отсутствует.*

### *5.1.2. 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 и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

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

*Для заполнения данного пункта отсутствует база для сравнения.*

## **5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств**

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Наименование показателя	01.11.2005
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	10
Индекс Постоянного актива	0
Коэффициент текущей ликвидности	1.00005
Коэффициент быстрой ликвидности	1.00005
Коэффициент автономии собственных средств	0.00005

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.

*Собственные оборотные средства - величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств (краткосрочной кредиторской задолженности). Поскольку у эмитента отсутствуют внеоборотные средства и долгосрочные обязательства, эта величина равна собственному капиталу Эмитента.*

*Индекс постоянного актива характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. Значение показателя равно нулю, поскольку у Эмитента отсутствуют внеоборотные активы.*

*Текущий коэффициент ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (в частности, кредиторской задолженности). Быстрый коэффициент ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. Показатели ликвидности Поручителя близки к единице, поскольку привлеченные эмитентом средства были полностью направлены на предоставление займов компаниям Группы Виктория (что нашло отражение в краткосрочных финансовых вложениях).*

*Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Коэффициент автономии находится на низком уровне, что полностью соответствует специфике деятельности Эмитента.*

В случае если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к такому изменению.

*Указанная информация приведена быть не может, поскольку отсутствует база для сравнения.*

## **5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента**

### *5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента*

Эмитентом указывается за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, следующая информация:

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

а) размер уставного капитала эмитента, а также соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента: **10 000 рублей, что соответствует учредительным документам**

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

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

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

д) размер нераспределенной чистой прибыли эмитента: **0 рублей**

е) размер средств целевого финансирования эмитента, включающий суммы средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и др.: **0 рублей**

ж) общая сумма капитала эмитента: **10 000 рублей**

Указываются структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента.

	01.11.2005	
Запасы	0	0.00%
Расходы будущих периодов	4335	2.11%
НДС по приобретенным ценностям	0	0.00%
Долгосрочная дебиторская задолженность	0	0.00%
Краткосрочная дебиторская задолженность	310	0.15%
Краткосрочные финансовые вложения	199380	97.24%
Денежные средства	1006	0.49%
Прочие оборотные активы	0	0.00%
<b>ИТОГО</b>	<b>205031</b>	<b>100.00%</b>

Указываются источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты): *Источниками финансирования оборотных средств Эмитента выступают выручка от основной деятельности, краткосрочные заемные средства и кредиторская задолженность Эмитента. Основным источником финансирования оборотных средств являются заемные средства.*

Политика поручителя по финансированию оборотных средств:

*Политика Эмитента направлена на повышение эффективности использования заемных средств. Поскольку группа компаний Виктория планирует активное расширение своей деятельности и приобретение новых активов, изменений в политике финансирования оборотных средств не планируется.*

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления: *Таких факторов нет. Эмитент не планирует изменять существующую политику финансирования оборотного капитала.*

### 5.3.2. Финансовые вложения эмитента

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

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*



Вложения в ценные бумаги: *финансовые вложения эмитента в ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец отчетного периода, отсутствуют*

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

Иные финансовые вложения:

1. объект финансового вложения: *предоставление займа*  
полное и сокращенное фирменные наименования: *ООО «Калининградрозторг»*  
место нахождения: *236010, РФ. г. Калининград, ул. Красносельская, 13-19*  
идентификационный номер налогоплательщика коммерческой организации: *3905047755*

размер вложения в денежном выражении: *60 000 000 рублей*  
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: *10% годовых*  
срок выплаты: *21 октября 2008г.*

2. объект финансового вложения: *предоставление займа*  
полное и сокращенное фирменные наименования: *ЗАО «Торкас»*  
место нахождения: *117419, РФ. г. Москва, ул. Серпуховский вал, д.24. корп.1*  
идентификационный номер налогоплательщика коммерческой организации: *7725141594*

размер вложения в денежном выражении: *94 000 000 рублей*  
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: *10% годовых*  
срок выплаты: *21 октября 2008г.*

3. объект финансового вложения: *предоставление займов*  
полное и сокращенное фирменные наименования: *ООО «Весна»*  
место нахождения: *191025, РФ. г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д.16*  
идентификационный номер налогоплательщика коммерческой организации: *7841000072*

размер вложения в денежном выражении: *46 000 000 рублей*  
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: *10% годовых*  
срок выплаты: *21 октября 2008г.*

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

*Средства эмитента не 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).*

Отдельно указываются стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: *Учет финансовых вложений Эмитента производился 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".*

### *5.3.3. Нематериальные активы эмитента*

*С даты государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Проспекта Эмитент не имел финансовых вложений.*

*Внос нематериальных активов в уставный капитал или поступления в безвозмездном порядке отсутствуют.*

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: *С даты государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Проспекта Эмитент не имел финансовых вложений.*

В случае появления нематериальных активов их учет будет осуществляться в соответствии с **Приказом Минфина от 16 октября 2000 г. N 91н ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ "УЧЕТ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ" ПБУ 14/2000**

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

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

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

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

*Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.*

Отдельно раскрываются факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: *Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.*

*Эмитент не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.*

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

*Поскольку Эмитент принадлежит к группе компаний Виктория и осуществляет заимствование для компаний Группы, описание тенденций развития в сфере основной деятельности приводится в целом по Группе.*

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

*Розничная торговля на сегодняшний день находится в начальной стадии своего развития, несмотря на серьезную динамику развития, торговых площадей по-прежнему не хватает и они расположены в основном в центральном регионе. В связи с этим розничная торговля развивается большими темпами и этот период, по прогнозам Поручителя, продлится еще довольно долго. Потребность населения в торговых площадях высока, а рынок далек от насыщения.*

*По оценке аналитиков UFG, в 2004 году российский рынок розничной торговли вырос на 13% и его объем вплотную приблизился к отметке \$200 млрд.*

*По исследованиям РБК, В 2004 г. весь российский ритейл, и особенно сектор быстрооборачиваемых продуктов (FMCG – Fast Moving Consumer Goods), показывал стабильный рост. Это один из самых быстроразвивающихся сегментов российской экономики. Данные тенденции не остались незамеченными как для российских, так и для западных аналитических, инвестиционных и торговых компаний. Так, по данным консалтинговой компании А. Т. Kearney, в 2004 г. Россия занимает первое место в рейтинге привлекательности развивающихся рынков для глобальных торговых сетей.*

*С конца 2003 года начался третий этап в развитии организованной торговли в России. Его основной характеристикой является региональное развитие. Одним из свидетельств роста российских компаний стало их региональное развитие. Окончательно эта тенденция, ознаменовавшая начало третьего этапа развития российского ритейла, оформилась в 2004 г. Региональное развитие стало возможным только после того, как компании смогли создать структуры, позволившие осуществлять региональную экспансию. (РБК. Исследования рынков)*

*Таким образом, в основных регионах может создаваться ситуация, которая сейчас наблюдается на рынке бытовой техники. В регионе есть национальные операторы и один-два сильных местных оператора, занимающих определенные ниши. В принципе, возможен вариант добровольного объединения локальных сетей, но на данный момент таких планов ни у кого нет. Рост рынка обеспечили также локальные и региональные компании. Уже сейчас практически во всех крупных и средних городах России есть локальные операторы, но большинство из них не имеют у себя более 20 магазинов и не отвечают современным форматам торговли. Но, тем не менее, они вносят существенный вклад в развитие торговли. (РБК. Исследования рынков)*

*Основным фактором, влияющим на состояние отрасли является покупательский спрос населения.*

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

*Группа компаний Виктория на протяжении последних 5 завершённых финансовых лет активно развивается, опережая общие темпы роста рынка по динамике торгового оборота.*

*Группа компаний Виктория находилась на 5 месте на начало 2005 года по числу магазинов среди 10 крупнейших торговых сетей по исследованию РБК.*

**Таб. Крупнейшие торговые сети по количеству магазинов на начало 2005 года. Топ10**

Место	Управляющая компания	Название сети	Количество магазинов
1	ЗАО «Тандер»	Магнит	1 002
2	ООО «Агроторг»	Пятерочка	462
3	Холдинг «Эдельвейс Групп»	Эдельвейс	156
4	ЗАО «Дисконтцентр»	Дикси	134
5	ГК Виктория	Квартал, Дешево, Виктория	102
6	ЗАО «Торговый Дом «Перекресток»	Перекресток	98
7	ОАО «Седьмой Континент»	Седьмой Континент	83
8	АТП «Группа «ОША»	Оша	80
9	ГК «Паллада-Торг»	Паллада-Торг	70
10	ООО «Торговый Дом «Копейка»	Копейка	68

*В 2004 году по результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20 -е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

*В Рейтинге 100 быстрорастущих компаний, составленном журналом «Финанс», Группа компаний заняла 24 место с 86% роста товарооборота по итогам 2004 года.*

*Группа компаний Виктория по результатам 2004 года вошла в рейтинг журнала Forbes 200 крупнейших российских непубличных компаний (93 место) с объемом продаж 360 млн. долларов. В 2005 году оборот компании ожидается около 625 млн. долларов. Очевидно, что данные темпы роста существенно превышают среднеотраслевые.*

*В настоящее время сеть магазинов «Квартал»/«Дешево» на московском рынке магазинов аналогичного формата занимает 7 место по товарообороту. При этом на долю сети магазинов «Дешево» приходится около 20%, на долю сети магазинов «Квартал» - около 80% объема реализации.*

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

- *Активная маркетинговая политика;*
- *создание оплаженной системы логистики;*
- *выбор в качестве целевой аудитории наиболее широкого круга потребителей с доходами различного уровня;*
- *Работа в «мультиформатном» режиме – дискаунтеры, магазины у дома, супермаркеты и магазин формата «Cash&Carry».*

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

- *постепенный рост благосостояния населения и в частности московского региона;*
- *улучшение потребительской культуры населения, выражающееся в предпочтении покупок в магазинах, а не на рынках.*

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

*Данные факторы будут оказывать влияние на деятельность группы в среднесрочной перспективе. Снижение благосостояния населения не прогнозируется, что описано в п. 3.5.1. Отраслевые риски; активный переход потребителей от открытых рынков в магазины (в наиболее экономически развитых регионах РФ, таких как Москва и Санкт-петербург) наблюдается уже на протяжении последних 5 лет.*

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

*Группа предпринимает активные действия для форсирования развития рынка, такие как диверсификация рисков, агрессивное развитие, повышение качества обслуживания населения и совершенствование технологий продаж.*

*В планах компании увеличение числа магазинов сети, открытие магазинов формата «супермаркет» и магазин формата «Cash&Carry» в Москве.*

*Группа компаний Виктория проводит активную маркетинговую политику по изучению потребительских предпочтений, проводит анализ спроса и оперативно реагирует на его изменения.*

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

*Способы, которые применяет группа компаний Виктория, наиболее эффективны в части прогнозирования риска, оптимально налажена работа с поставщиками, Группа нацелена на снижение маржи, активное развитие и расширение деятельности. Анализ потребительских предпочтений позволяет отвечать на изменение платежеспособного спроса. Помимо этого компания также проводит анализ эффективности деятельности с точки зрения расположения собственных магазинов и доступности для наиболее широкого круга потребителей.*

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).

*Негативным фактором, влияющим на состояние Компаний группы Виктория, станет снижение платежеспособного спроса населения. Учитывая анализ тенденций развития российской экономики в целом, вероятность заметного снижения платежеспособного спроса оценивается как низкая.*

*Существует ряд негативных факторов, в большей степени они связаны с экономической ситуацией в стране, снижение покупательского фактора, повышение оптовых цен поставщиков, изменение курсов валют, вливание капитала и экспансия западными розничными сетями и негативные тенденции, связанные с политикой государства. Однако указанные факторы оказывают влияние в большей степени на все компании, осуществляющие деятельность в сфере розничной торговли.*

*Рынок розничной торговли на российском рынке характеризуется увеличением конкуренции между отечественными розничными сетями, а также приходом на российский рынок зарубежных розничных сетей.*

*Для укрепления конкурентных позиций Группа предпринимает усилия по формированию наиболее конкурентоспособных цен на реализуемую продукцию, развивает сеть выгодно расположенных с точки зрения удобства покупателя магазинов.*

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).

**Основными конкурентами в данном формате являются розничные сети «Пятерочка», «Копейка», «Дикси», «7 шагов» и «Авоська».**

*В соответствии с исследованием, проведенным РБК сети «Пятерочка» и «Дикси» опережают группу компаний Виктория по числу магазинов. Следует принимать во внимание тот факт, что «Виктория» только с 2002 года вошла на рынок розничных торговых сетей Москвы и области и с 2003г. на рынок Санкт-Петербурга. Ранее Группа осуществляла деятельность на территории Калининградской области, оставаясь ведущим торговым оператором. Отсутствие возможности расширения деятельности на территории Калининградской области (ввиду ограниченного круга потребителей) обусловили выход Группы на рынки Москвы и Санкт-Петербурга. Активный рост числа магазинов и расширение торговых сетей отражают успешное развитие Группы.*

*Основными факторами конкурентоспособности группы компаний Виктория являются:*

- *различные форматы магазина, нацеленные на удовлетворение потребности наибольшего потребительского сегмента*
- *развитая система логистики, направленная на проникновение компании в наиболее привлекательные регионы России и успешное функционирование на различных региональных рынках*
- *увеличение постоянного круга покупателей и привлекательности магазинов для новых потребителей*

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

- **Повышение покупательской способности населения и рост платежеспособного спроса, связанные со стабильностью экономики,**
- **новые технологии, применяемые в торговле,**
- **повышение качества обслуживания,**
- **расширение сети в Москве, Санкт-Петербурге и иных регионах,**
- **увеличение ассортимента.**

## **VI. 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

## 6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Органами управления эмитента являются:

*Общее собрание участников;*

*генеральный директор (единоличный исполнительный орган) эмитента;*

*совет директоров эмитента не предусмотрен Уставом Эмитента;*

*коллегиальный исполнительный орган эмитента не предусмотрен Уставом Эмитента*

Компетенция общего собрания участников

К компетенции Общего собрания участников Общества относятся:

- 1) определение основных направлений деятельности общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;*
- 2) изменение устава общества, в том числе изменение размера уставного капитала общества;*
- 3) внесение изменений в учредительный договор;*
- 4) образование исполнительных органов общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;*
- 5) избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) общества;*
- 6) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*
- 7) принятие решения о распределении чистой прибыли общества между участниками общества;*
- 8) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (внутренних документов общества);*
- 9) принятие решения о размещении обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;*
- 10) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;*
- 11) принятие решения о реорганизации или ликвидации общества;*
- 12) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;*
- 13) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом.*
- 14) утверждение ежегодной сметы;*
- 15) дача рекомендаций по приобретению долей и акций хозяйственных обществ;*
- 16) контроль за финансовой деятельностью Общества.*
- 17) Вопросы перечисленные в п.п. 1-12 относятся к исключительной компетенции Общего собрания участников Общества.*

**Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания Общества, не могут быть переданы им на решение исполнительного органа Общества.**

Компетенция единоличного исполнительного органа

#### **Генеральный директор**

- распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Общим собранием;
  - без доверенности действует от имени Общества, представляет его во всех учреждениях, предприятиях, органах власти и управления как в России, так и за ее пределами;
- заключает сделки от имени Общества, совершает иные юридически значимые действия, выдает доверенности, принимает на работу и увольняет работников, налагает взыскания и поощряет работников;
- издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- выполняет другие функции, вытекающие из положений Устава.

**Порядок деятельности Генерального директора** принятия им решений устанавливается внутренними документами Общества, а также договором, заключенным между Обществом и лицами, осуществляющими функции его исполнительного органа.

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

Указываются сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов: **указанные документы отсутствуют**

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

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

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

**Калашникова Елена Вениаминовна, 27.11.1964 года рождения.**

сведения об образовании: **В 1986 г. окончила Иркутский институт народного хозяйства, факультет планирования промышленности.**

**В 1992 году закончила аспирантуру Санкт-Петербургского университета экономики и финансов, Кандидат экономических наук. С 1993 по 1997 год – в Санкт-Петербургской инженерно-экономической академии, имеет звание - Доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита.**

Период: **07.04.2000г. – 08.09.2000г.**

Организация: **ООО «ИБС»**

Должность: **Специалист**

Период: **11.09.2000г.- 06.02.2003г.**

Организация: **ООО «ИС-Рарус».**

Должность: **Финансовый директор**

Период: **10.02.2003г.- 31.10.2003г.**

Организация: **филиал «Московский» ООО «Нидан-фудс»**

Должность: **Руководитель отдела финансовой отчетности и налогообложения**

Период: **03.11.2003г.- 29.07.2005г.**

Организация: **ООО «Нидан менеджмент Эл Эл Си»**

Должность: **Финансовый директор**

Период: **01.08.2005 – наст. время**

Организация: **ЗАО «Торкас»**

Должность: **Финансовый директор**

Период: *05.10.2005г. – наст. время*

Организация: *ООО «Виктория-Финанс»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

доля участия такого лица в уставном капитале эмитента: *1%*

доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента: *у эмитента отсутствуют дочерние и зависимые общества*

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

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

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

*Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган Уставом Эмитента не предусмотрены.*

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

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

*Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества общим собранием участников (единственным участником) может избираться ревизор.*

*Уставом Эмитента образование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью не предусмотрено.*

Указываются сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

*Служба внутреннего аудита отсутствует.*

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: *отсутствует*

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

*С даты государственной регистрации Эмитента Ревизор не избирался.*

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

*С даты государственной регистрации Эмитента Ревизор не избирался.*



## **6.7. 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 филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Наименование показателя	01.11.2005
Среднесписочная численность работников, чел	1
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100%
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.:	0
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	0
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	0

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: *информация не приводится, поскольку отсутствует база для сравнения*

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: *ключевым сотрудником Эмитента является Генеральный директор – Калашникова Елена Вениаминовна*

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

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

*Указанные обязательства отсутствуют.*

## **VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность**

## **7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента**

Указывается общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **2 участника**

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

1. полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Торкас» ЗАО «Торкас»**

идентификационный номер налогоплательщика: **7725141594**

место нахождения: **117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп. 1**

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

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций поручителя:

**Беалипцев Максим Владимирович**

идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): **390800169080**

размер доли в уставном капитале ЗАО «Торкас»: **100%**

размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций ЗАО «Торкас»: **100%**

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

**2. Калашникова Елена Вениаминовна**

идентификационный номер налогоплательщика: **не присвоен**

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **1%**

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

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

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

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

**Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Общества**

*законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены.*

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

## **7.5. 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**

*С даты государственной регистрации Эмитента состав участников не изменялся.*

1. полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Торкас» ЗАО «Торкас»**

идентификационный номер налогоплательщика: **7725141594**

место нахождения: **117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп. 1**

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

2. **Калашникова Елена Вениаминовна**

идентификационный номер налогоплательщика: **не присвоен**

размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **1%**

*Поскольку Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью список лиц для проведения общего собрания не составляется.*

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

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте не могут быть приведены за 5 последних завершённых финансовых лет и приводятся на дату составления указанной отчетности.*

Указывается общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, одобренных каждым органом управления эмитента:

3 сделки, одобренные Общим собранием участников

Общая сумма сделок: **200 000 000 рублей**

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом:

дата совершения сделки: **21 октября 2005г.**

предмет сделки и иные существенные условия сделки: **предоставление заемных средств, полученных в результате финансирования за счет выпуска векселей**

стороны сделки: **ООО «Виктория-Финанс», ЗАО «Торкас»**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **Закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») - акционер, владеющий 99% уставного капитала ООО «Виктория-Финанс» признается заинтересованным в совершении сделки, поскольку указанное общество, являясь акционером, владеющим более 20% уставного капитала Эмитента, выступает стороной по сделке**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **94 000 000 рублей. Поскольку сделка совершена до даты составления**

*первоначальной отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 45,85%.*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **21 октября 2008г.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **Сделка одобрена общим собранием участников 20 октября 2005 года, Протокол №4 от 20 октября 2005г.**

иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

дата совершения сделки: **21 октября 2005г.**

предмет сделки и иные существенные условия сделки: **предоставление заемных средств, полученных в результате финансирования за счет выпуска векселей**

стороны сделки: **ООО «Виктория-Финанс», ООО «Весна»**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **Закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») - акционер, владеющий 99% уставного капитала ООО «Виктория-Финанс» признается заинтересованным в совершении сделки, поскольку сделка совершена с аффилированным лицом данного акционера**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **46 000 000 рублей. Поскольку сделка совершена до даты составления первоначальной отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 22,44%.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **21 октября 2008г.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **Сделка одобрена общим собранием участников 20 октября 2005 года, Протокол №4 от 20 октября 2005г.**

иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

дата совершения сделки: **21 октября 2005г.**

предмет сделки и иные существенные условия сделки: **предоставление заемных средств, полученных в результате финансирования за счет выпуска векселей**

стороны сделки: **ООО «Виктория-Финанс», ООО «Калининградрозторг»**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **Закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») - акционер, владеющий 99% уставного капитала ООО «Виктория-Финанс» признается заинтересованным в совершении сделки, поскольку сделка совершена с аффилированным лицом данного акционера**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **60 000 000 рублей. Поскольку сделка совершена до даты составления первоначальной отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 29,26%.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **21 октября 2008г.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): *Сделка одобрена общим собранием участников 20 октября 2005 года, Протокол №4 от 20 октября 2005г.*

иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют*

Также указывается общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом:

Общая сумма сделок: *200 000 000 рублей*

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: *указанные сделки Эмитентом не совершались*

## 7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Раскрывается информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

*Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 5 октября 2005 года. Эмитент имеет бухгалтерскую отчетность, составленную на 1 ноября 2005 года. Соответственно данные в настоящем пункте приводятся на дату составления указанной отчетности.*

	01.11.2005
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	310
Сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	-

Раскрывается структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств:

**На 01.11.2005 г.**

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	310	-
В том числе просроченная, руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	-	-
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Сведения о дебиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

1. полное и сокращенное фирменные наименования: **ЗАО «Торкас»**  
место нахождения: **117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп. 1**  
сумма дебиторской задолженности: **145 700 руб.**  
размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **задолженность не является просроченной**

**Дебитор является аффилированным лицом Эмитента.**

доля участия эмитента в уставном капитале аффилированного лица: **0%**

доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: **0%**

доля участия аффилированного лица в уставном капитале эмитента: **99%**

2. полное и сокращенное фирменные наименования: **ООО «Весна»**  
место нахождения: **191025, РФ, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д.16**  
сумма дебиторской задолженности: **71 300 руб.**  
размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **задолженность не является просроченной**

**Дебитор является аффилированным лицом Эмитента.**

доля участия эмитента в уставном капитале аффилированного лица: **0%**

доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: **0%**

доля участия аффилированного лица в уставном капитале эмитента: **0%**

3. полное и сокращенное фирменные наименования: **ООО «Калининградрозторг»**  
место нахождения: **236010, РФ, г. Калининград, ул. Красносельская, д.13-19**  
сумма дебиторской задолженности: **93 000 руб.**  
размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **задолженность не является просроченной**

**Дебитор является аффилированным лицом Эмитента.**

доля участия эмитента в уставном капитале аффилированного лица: **0%**

доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: **0%**

доля участия аффилированного лица в уставном капитале эмитента: **0%**

## VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная

# финансовая информация

## 8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, или за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности:

*Эмитент не составлял годовую бухгалтерскую отчетность, поскольку создан 05.10.2005 г.*

б) *Эмитент на дату утверждения настоящего проспекта бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США не имеет.*

*Поскольку срок представления бухгалтерской отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается бухгалтерская отчетность эмитента на 01.11.2005 г.:*

- *Бухгалтерский баланс (форма 1)*
- *Отчет о прибылях и убытках (форма 2)*
- *Аудиторское заключение*

*Приложение 3*

## 8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

*Эмитент создан 05.10.2005 года. До даты утверждения Проспекта квартальная бухгалтерская отчетность не составлялась.*

*Эмитент на дату утверждения настоящего проспекта бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США не имеет.*

## 8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год

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

## 8.4. Сведения об учетной политике эмитента

*См. Приложение 3 к Проспекту ценных бумаг. Поскольку Эмитент зарегистрирован 05.10.2005 года, приводится учетная политика только за текущий 2005 год.*

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

*Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).*

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

*Эмитент не имел и имеет недвижимого имущества.*

## **8.7. 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.*

# **IX. Подробные сведения о порядке и об условиях**

## **размещения эмиссионных ценных бумаг**

### **9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах**

#### *9.1.1. Общая информация*

Указываются:

вид размещаемых ценных бумаг: *облигации;*

серия: *01;*

иные идентификационные признаки: *документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации), без возможности досрочного погашения,*

срок погашения: *1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска*

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

количество размещаемых ценных бумаг : *1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук*

объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: *1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей*

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

*Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.*

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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



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

ИНН: 7706131216

Телефон: (095) 956-27 89, (095) 956-27 90

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

*Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее – также "Депозитарий"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.*

*Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").*

*Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Облигаций.*

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

*Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций. Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций со счетов депо.*

*Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.96 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.97 № 36. Согласно Закону "О рынке ценных бумаг":*

*- В случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и/или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.*

*- В случае хранения сертификатов документарных эмиссионных ценных бумаг в депозитариях права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев. Эмитент в этом случае обеспечивает реализацию прав по предъявительским ценным бумагам лица, указанного в этом списке. В случае если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены держателю реестра данного выпуска или номинальному держателю ценной бумаги к моменту закрытия реестра для исполнения обязательств эмитента, составляющих ценную бумагу (включая получение дохода и другие), исполнение обязательств по отношению к владельцу, зарегистрированному в реестре в момент его закрытия, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценной бумаги.*

*В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ от 16 октября 1997 г. № 36: Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо.*

Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное. Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей.

Основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами.

Депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором.

Права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права, которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.

права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая Облигация настоящего 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 Облигаций.

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

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

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться к лицам, предоставившим обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

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

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от

исполнения своих обязательств по Облигациям настоящего выпуска описаны в пп.9.7. и 12 Решения о выпуске и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

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

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

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

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

способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

порядок размещения ценных бумаг:

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является Андеррайтер (Посредник при размещении), действующий по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтером выпуска Облигаций является: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций на торгах, проводимых Закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

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

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Посредника при размещении Облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

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

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае, если уполномоченный орган Эмитента

назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону.

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

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

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

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

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

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

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимаются Андеррайтером.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредник при размещении) в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества недоразмещенных Облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объёма предлагаемых к размещению Облигаций, акцент последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена.

Наименование лица, организующего проведение торгов:

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

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ФБ ММВБ"*

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

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

Дата государственной регистрации: *2.12.2003*

Регистрационный номер: *1037789012414*

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

Номер лицензии: *077-07985-000001*

Дата выдачи: *15.09.2004*

Срок действия: *15.09.2007*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

*Эмитент предполагает обратиться к Бирже так же для допуска размещаемых ценных бумаг ко вторичному обращению на Бирже.*

*Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.*

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

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

*НКО ЗАО "Расчетная палата ММВБ" (далее - Расчетная палата ММВБ).*

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

Сокращенное наименование: *ЗАО РП ММВБ*

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

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

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

*Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.*

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

*Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарии вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.*

орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение: *Решение о выпуске ценных бумаг утверждено Общим собранием участников Эмитента 17 октября 2005 года, Протокол №1 от 07 октября 2005 года и Проспект ценных бумаг утвержден Общим собранием участников Эмитента 1 ноября 2005 года, Протокол №5 от 01 ноября 2005 года*

доля ценных бумаг, при не размещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся: *доля не установлена*

### 9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

В случае размещения облигаций указываются следующие сведения:

а) Размер дохода по облигациям:

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

**1. Купон:** Процентная ставка по первому купону (C1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций с кодом расчетов T0 на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

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

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

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

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

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

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

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

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%),$ <p>где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom - номинальная стоимость одной Облигации;  C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;  T0 дата начала первого купонного периода Облигаций;  T1 - дата окончания первого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
--	---	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго выпуска является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%),$ <p>где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom - номинальная стоимость одной Облигации;  C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых;  T1 дата начала второго купонного периода Облигаций;  T2 - дата окончания второго купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с</p>
--	---	--

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

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

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%),$ <p>где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom - номинальная стоимость одной Облигации;  С3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых;  Т2 дата начала третьего купонного периода Облигаций;  Т3 - дата окончания третьего купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
--	--	--

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

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%),$ <p>где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom - номинальная стоимость одной Облигации;  С4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых;  Т3 дата начала четвертого купонного периода Облигаций;  Т4 - дата окончания четвертого купонного периода.</p>
---	--	---



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

**5. Купон:** процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%),$ <p>где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom - номинальная стоимость одной Облигации;  C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых;  T4 дата начала пятого купонного периода Облигаций;  T5 - дата окончания пятого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
---	---	--

**6. Купон:** процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%),$ <p>где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom - номинальная стоимость одной Облигации;  C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых;  T5 дата начала шестого купонного периода Облигаций;  T6 - дата окончания шестого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в</p>
---	--	---

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

*Если дата выплаты купонного дохода по любому из шести купонов по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата 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.*

#### **Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:**

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

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

*- в ленте новостей – не позднее 1 дня;*

*- на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> – не позднее 3 дней;*

*- в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;*

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

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

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

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

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

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

г) Порядок раскрытия информации о процентных ставках по купонам:

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> – не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

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

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

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):  
порядок погашения облигаций:

Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - "Платежный агент"), функции которого выполняет:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

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

Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата 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.

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.

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

Выплата номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующем порядке:

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

Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать денежные средства при выплате суммы погашения по Облигациям. Депоненты НДЦ, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы погашения по Облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (второму) рабочему дню до даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все

реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения.

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

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

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

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

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

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

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

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

номер счета в банке;

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

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

срок погашения облигаций:

дата начала погашения:

1092й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска

дата окончания погашения:

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.

форма погашения облигаций: **Выплата номинальной стоимости Облигаций при их погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.**

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	182й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	182й 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.
<b>Порядок выплаты купонного дохода:</b> 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. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

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

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

- номер счета в банке;
- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного

получать суммы дохода по Облигациям;

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

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

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

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

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

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

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

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

## 2. Купон: 2

18 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	36 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	36 <sup>й</sup> 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.
<b>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</b> Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

### 3. Купон: 3

364 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
--	--	--	--

<b>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</b> Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			
--	--	--	--

### 4. Купон: 4

546 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания четвертого купонного периода.
--	--	--	--

<b>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</b> Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			
--	--	--	--

### 5. Купон: 5

728 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производятся в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего третьему рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
--	--	--	--

<b>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</b>			
--	--	--	--



Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

**6. Купон: 6**

910 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092 <sup>й</sup> 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.
<p><b>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</b></p> <p>Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.</p> <p>Доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций выпуска.</p>			

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям Эмитента:

*В качестве источников средств для исполнения обязательств по Облигациям выпуска Эмитент рассматривает доходы от деятельности группы компаний Виктория, которым будут направлены средства, привлеченные в результате размещения настоящего облигационного займа.*

Прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

*Эмитент предполагает, что результаты финансово-хозяйственной деятельности группы компаний Виктория позволят своевременно и в полном объеме выполнять обязательства Эмитента по Облигациям выпуска на протяжении всего периода обращения Облигаций.*

*Для облигаций данного выпуска предусмотрено обязательное централизованное хранение*

дата составления списка владельцев облигаций для исполнения по ним обязательств (выплата процентов (купона), погашение): *Выплата купонного дохода/ погашения 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 купонного дохода/ погашения»).*

*Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в список владельцев облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения облигаций после даты составления списка владельцев облигаций;*

*В случае непредставления (несвоевременного предоставления) депозитарию, осуществляющему централизованное хранение информации, необходимой для исполнения эмитентом обязательств по облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем облигаций на дату предъявления требования.*

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

*Досрочное погашение не предусмотрено*

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения:

*Предусматривается возможность приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения*

тип приобретения облигаций: *по требованию владельцев облигаций эмитента*

*Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (далее - "Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:*

*(i 1) - номер купонного периода, в котором владельцы имеют право требовать от эмитента приобретения Облигаций.*

*i - номер купонного периода, в котором купон устанавливается Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг.*

*Агент – Участник торгов, уполномоченный Эмитентом на приобретение Облигаций. Информация о назначенном Агенте (наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в сообщениях, публикуемых в соответствии с п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

*1) Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Облигаций" .*

*2) в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Облигаций должен передать агенту Эмитента, которым является Закрытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Тройка Диалог", 125009, Российская Федерация, г. Москва, Романов пер., д.4 , тел. 258-05-26, письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены агентом Эмитента в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные агентом Эмитента по окончании Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.*

*Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:*

*«Настоящим \_\_\_\_\_ (полное наименование Держателя Облигаций) сообщает о намерении продать ООО "Виктория-Финанс" документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 ООО "Виктория-Финанс", государственный регистрационный номер выпуска \_\_\_\_\_, принадлежащие \_\_\_\_\_ (полное наименование владельца Облигаций) в соответствии с условиями Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг.*

---

*Полное наименование Держателя:*

---

*Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).*

---

*Подпись, Печать Держателя.»*

3) после передачи Уведомления Держатель Облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торговли"), адресованную агенту Эмитента (ЗАО "ИК "Тройка Диалог"), являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Облигаций (как определено ниже), и кодом расчетов Т0. Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Облигаций определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям; Цена Приобретения Облигаций определяется как 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Держателей Облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торговли. Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций Эмитентом подать через агента встречные адресные заявки к заявкам Держателей Облигаций, от которых Эмитент (агент Эмитента) получил Уведомления, поданным в соответствии с п.10.1. 2) Решения о выпуске ценных бумаг и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

Эмитент обязан приобрести все облигации, заявления на приобретение которых поступили от владельцев облигаций в установленный срок.

Решением о выпуске предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Эмитент имеет право приобретать собственные Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в газете "Ведомости", на лентах новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru>. При этом срок приобретения Облигаций не может наступить ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

тип приобретения облигаций: по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения

Приобретение Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Облигаций, опубликованными в газете "Ведомости", на лентах новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru>. Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием расчетной и торговой систем Биржи. Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является Участником торгов Биржи, он может заключить соответствующий договор с любым Участником торгов Биржи, и дать ему поручение на продажу Облигаций Эмитенту.

*Держатель Облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, должен передать агенту Эмитента Уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях. Указанное Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве Облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе. Уведомление считается полученным агентом с даты вручения адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций по отношению:*

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;*
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.*

*в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление агенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торговли, адресованную агенту Эмитента, с указанием цены Облигации, определенной в сообщении о приобретении Облигаций и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Некоммерческом партнерстве "Национальный депозитарный центр" по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Облигаций, не может быть меньше количества Облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.*

*Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Облигаций, указанную в сообщении о приобретении Облигаций, подать через своего агента встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.*

*В случае принятия владельцами облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.*

*В случае приобретения Эмитентом облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.*

*В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).*

*Срок приобретения облигаций или порядок его определения:*

*- В случаях, когда приобретение Облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Облигаций, Дата Приобретения Облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг.*

*- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных ofert Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются в газете «Ведомости», на лентах новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoriagroup.ru> .*

*Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:*

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

*- в ленте новостей – не позднее 1 дня;*

*- на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> не позднее 3 дней;*

*- в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;*

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

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

*2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее*

*- 1 (одного) дня на ленте новостей,*

*- 3 (трех дней) на странице Эмитента в сети "Интернет" по адресу <http://www.victoria-group.ru>*

*- 5 (Пяти) дней в газете «Ведомости»*

*с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Сообщение также раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР». Данное сообщение включает в себя следующую информацию:*

*- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;*  
*- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*  
*- количество приобретаемых Облигаций;*  
*- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.*

*- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;*  
*- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;*  
*- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;*  
*- порядок приобретения Облигаций выпуска;*  
*- форму и срок оплаты;*  
*- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.*

*3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Облигаций в газете «Ведомости» и на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на лентах новостей. Дополнительно Эмитент раскрывает указанную информацию также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.*

*4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:*

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;

Эмитент направляет сообщение о приобретении Облигаций в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Данная информация раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события

иные условия приобретения облигаций их эмитентом: *отсутствуют*

д) Сведения о платежных агентах по облигациям:

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

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

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

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

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

Телефон: **(095) 956-27 90**

Факс: **(095) 956-27-92**

Адрес страницы в сети Internet: **[www.ndc.ru](http://www.ndc.ru)**

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: **177-03431-000100**

Дата выдачи: **4.12.2000.**

Срок действия: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Обязанности и функции платежного агента:

- **От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне держателей Облигаций для выплаты купонного дохода/погашения, в разоре, в сроки и в порядке, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.**
- **При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом погашения облигаций или выплаты купонного дохода по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг.**

- *Предоставлять депонентам Депозитария, а также всем заинтересованным лицам, информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по Облигациям и/или погашения Облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте Депозитария по адресу: [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru).*
- *Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.*

возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях:

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

*в газете «Ведомости» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;*

*в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;*

*на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.*

*Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов публикуется Эмитентом в газете «Ведомости» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей.*

*Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.*

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

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

*Неисполнение обязательств эмитента по облигациям является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:*

*просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по облигации на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;*

*просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по облигации на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.*

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

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

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

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

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

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

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

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

*В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течение 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР", в газете «Ведомости», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> информацию, которая включает в себя:*

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

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

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Исполнение обязательств по облигациям обеспечивается третьим лицом (лицами), по каждому такому лицу указываются:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Весна»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Весна»**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7841000072**

Дата государственной регистрации: **30 июня 2003г.**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: **1037843136396**

Полное фирменное наименование на русском языке: **Закрытое акционерное общество «Торкас»**

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: **ЗАО «Торкас»**

Место нахождения: **117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1**

Почтовый адрес: **117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7725141594**

Дата государственной регистрации: **18 ноября 2004 г.**



Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: **1047725047941**

Сведения о стоимости имущества физического лица, в случае, если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством, предоставляемым физическим лицом: **поручительство физического лица в обеспечение исполнения обязательств по облигациям не предоставлялась**

**Исполнение обязательств по облигациям не обеспечивается государственной или муниципальной гарантией, дополнительно указываются следующие сведения**

**Исполнение обязательств по облигациям не обеспечивается банковской гарантией**

Расчет суммы величин, предусмотренных подпунктами «а» - «д» пункта 3.12 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утвержденных постановлением ФСФР от 16 марта 2005 г. N 05-5/пзн):

А) стоимость чистых активов эмитента **на 01.11.2005 составляет 10 тыс. рублей**

Расчет стоимости чистых активов ООО «Виктория-Финанс» на 01.11.2005 г. в соответствии с «Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», утвержденным приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 г. №№ 10н, 03-6/пз: **Тыс. руб.**

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На конец отчетного периода
<b>I. Активы</b>		
1. Нематериальные активы	110	-
2. Основные средства	120	
3. Незавершенное строительство	130	
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <sup>1</sup>	140+250	199 380
6. Прочие внеоборотные активы <sup>2</sup>	150+145	-
7. Запасы (расходы будущих периодов)	210	4 335
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-
9. Дебиторская задолженность <sup>3</sup>	230+240+244	310
10. Денежные средства	260	1 006
11. Прочие оборотные активы	270	
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1 - 11)		205 032
<b>II. Пассивы</b>		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	-
14. Прочие долгосрочные обязательства <sup>4, 5</sup>	520+515	-
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	204 937
16. Кредиторская задолженность	620	85
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	

18. Резервы предстоящих расходов	650	-
19. Прочие краткосрочные обязательства <sup>5</sup>	660	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13 - 19)		205 022
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12) минус итого пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		<b>10</b>

<sup>1</sup> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<sup>2</sup> Включая величину отложенных налоговых активов.

<sup>3</sup> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<sup>4</sup> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<sup>5</sup> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Б) размер поручительства, предоставленного Обществом с ограниченной ответственностью «Весна» в обеспечение исполнения обязательств по облигациям:

**Сумма поручительства определяется размером денежных обязательств Эмитента Облигаций перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций, равной 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей, и совокупного купонного дохода по Облигациям.**

Стоимость чистых активов Поручителя **на 30.09.2005 г. составляет 26 932 тыс. руб.**

Расчет стоимости чистых активов ООО «Весна» на 30.09.2005 г. в соответствии с «Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», утвержденным приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 г. №№ 10н, 03-6/пз:

**Тыс. руб.**

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На конец отчетного периода
<b>I. Активы</b>		
1. Нематериальные активы	110	-
2. Основные средства	120	26 783
3. Незавершенное строительство	130	10 988
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <sup>1</sup>	140+250	52 622
6. Прочие внеоборотные активы <sup>2</sup>	150+145	5
7. Запасы	210	43 500
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	37 688
9. Дебиторская задолженность <sup>3</sup>	230+240+244	56 792
10. Денежные средства	260	6 792
11. Прочие оборотные активы	270	-
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1 - 11)		235 170
<b>II. Пассивы</b>		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	-

14. Прочие долгосрочные обязательства <sup>4, 5</sup>	520+515	-
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	95 492
16. Кредиторская задолженность	620	112 746
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-
18. Резервы предстоящих расходов	650	-
19. Прочие краткосрочные обязательства <sup>5</sup>	660	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13- 19)		208 238
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12) минус итого пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		<b>26 932</b>

<sup>1</sup> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<sup>2</sup> Включая величину отложенных налоговых активов.

<sup>3</sup> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<sup>4</sup> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<sup>5</sup> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

В) размер поручительства, предоставленного Закрытым акционерным обществом «Торкас» в обеспечение исполнения обязательств по облигациям:

**Сумма поручительства определяется размером денежных обязательств Эмитента Облигаций перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций, равной 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей, и совокупного купонного дохода по Облигациям.**

Стоимость чистых активов Поручителя **на 30.09.2005 г. составляет 63 744 тыс. руб.**

Расчет стоимости чистых активов ЗАО «Торкас» на 30.09.2005 г. в соответствии с «Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», утвержденным приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 г. №№ 10н, 03-6/пз:

**Тыс. руб.**

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На конец отчетного периода
<b>I. Активы</b>		
1. Нематериальные активы	110	-
2. Основные средства	120	250 052
3. Незавершенное строительство	130	27 072
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <sup>1</sup>	140+250	208 014
6. Прочие внеоборотные активы <sup>2</sup>	150+145	7 027
7. Запасы	210	354 758
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	84 582
9. Дебиторская задолженность <sup>3</sup>	230+240+244	135 488
10. Денежные средства	260	42 557

11. Прочие оборотные активы	270	4
12. Итог активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1 - 11)		<b>1 109 553</b>
<b>II. Пассивы</b>		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	93 699
14. Прочие долгосрочные обязательства <sup>4, 5</sup>	520+515	258
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	301 872
16. Кредиторская задолженность	620	649 979
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-
18. Резервы предстоящих расходов	650	-
19. Прочие краткосрочные обязательства <sup>5</sup>	660	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13 - 19)		<b>1 045 809</b>
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12) минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		<b>63 744</b>

<sup>1</sup> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<sup>2</sup> Включая величину отложенных налоговых активов.

<sup>3</sup> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<sup>4</sup> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<sup>5</sup> В данных величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

**Так как размер предоставляемого поручительства превышает стоимость чистых активов Поручителей, то при расчете показателей учитывается размер чистых активов.**

**Сумма показателей складывается из стоимости чистых активов Эмитента (10 тыс. рублей), размера чистых активов поручителя ООО «Весна» (26 932 тыс. рублей) и размера чистых активов поручителя ЗАО «Торкас» (63 744 тыс. рублей), что меньше суммарной величины обязательств по Облигациям, включая проценты.**

**Следовательно, приобретение Облигаций настоящего выпуска связано с повышенным риском.**

**Сведения о Поручителях, предусмотренные разделами III (за исключением пункта 3.4), IV, V, VI, VII, VIII и X Проспекта ценных бумаг приведены в Приложениях 1 и 2**

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

В случае размещения облигаций с обеспечением по каждому случаю предоставления обеспечения указываются:

способ обеспечения: **поручительство**

Размер предоставляемого обеспечения: **Поручительство в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям**

Условия предоставляемого обеспечения:

**ОФЕРТА**

**о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций**

**г. Москва**

**1 ноября 2005 года**

*Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Общества с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс» 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 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.*
- 1.4. «Поручитель» - Общество с ограниченной ответственностью «Весна».*
- 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 1 500 000 000 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. ФФР- Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).*
- 1.13 «Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг и сертификат Облигаций, утвержденные Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 7 октября 2005 года (Протокол № 1 от 7 октября 2005 года) и проспект ценных бумаг, утвержденный Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 1 ноября 2005 года (Протокол №5 от 1 ноября 2005 года)*
- 1.14 «Эмитент» - Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве 05 октября 2005 года за основным государственным регистрационным номером 1057748492196 и расположенное по адресу: 117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.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.*

- 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 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);
- 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, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, 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 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 законодательство 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: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16**

**ИНН 7841000072**

**р/сч 40702810255230173075**

**в Центральном ОСБ № 1991 Северо-Западного Банка Сбербанка РФ г.СПб**

**кор/счет 30101810500000000653**

**БИК 044030653**

**Подписи:**

**Генеральный директор  
ООО «Весна»**

**Н.Е. Кудрявцева**

---

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением : **Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.**

**Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения;**

**С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения;**

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

**В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям поручитель и эмитент несут солидарную ответственность;**

**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.**

**Способ обеспечения: поручительство**

**Размер предоставляемого обеспечения: Поручительство в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям**

Условия предоставляемого обеспечения:

## **ОФЕРТА**

*о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций*

*г. Москва*

*1 ноября 2005 года*

*Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Общества с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс» 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 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.*
- 1.4. «Поручитель» - Закрытое акционерное общество «Торкас».*
- 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 1 500 000 000 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 и сертификат Облигаций, утвержденные Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 7 октября 2005 года (Протокол № 1 от 7 октября 2005 года) и проспект ценных бумаг, утвержденный Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 1 ноября 2005 года (Протокол №5 от 1 ноября 2005 года)*
- 1.14. «Эмитент» - Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве 05 октября 2005*

года за основным государственным регистрационным номером 1057748492196 и расположенное по адресу: 117574, РФ, г. Москва, Новаясеневский пр - т, д.22, корп.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.**
- 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 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 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 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);*

- 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, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования 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 законодательство 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: 117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

*ИНН 7725141594*

*р/сч 40702810838260106049*

*в Киевском отделении №5278 Сбербанка России*

*кор/счет 30101810400000000225*

*БИК 044525225*

*Подписи:*

*Генеральный директор  
ЗАО «Торкас»*

*Е.Г.Чистяков*

---

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением : *Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.*

*Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения;*

*С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения;*

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

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям поручитель и эмитент несут солидарную ответственность;*

*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.*

### *9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах*

*Размещаемые Облигации являются неконвертируемыми ценными бумагами.*

### *9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента*

*Сведения не указываются для выпуска ценных бумаг данного вида*

## **9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг**

*Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.*

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

$$НКД = Nom * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

*НКД - накопленный купонный доход, руб.*

*Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;*

*C- размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;*

*T- дата размещения Облигаций;*

*T<sub>0</sub>- дата начала размещения Облигаций.*

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

*Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.*

## **9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*Преимущественное право не предусмотрено.*

## **9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*Указываются ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру.*

*Уставом Эмитента не предусмотрены ограничения в отношении возможных приобретателей размещаемых Облигаций.*

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

- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска;
- рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами Федеральной комиссии.

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

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

- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска;
- рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами Федеральной комиссии.

**Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.**

**На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций. На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.**

## **9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента**

**Ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги не обращаются на рынке**

## **9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг**

**Организация оказывающая Эмитенту услуги по размещению Облигаций (Андеррайтер/Посредник при размещении):**

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО И «Тройка Диалог»**

ИНН: 7710048970

Место нахождения: **Российская Федерация, 103009, города Москва, улица Садовая-Триумфальная, д. 4/10, строение 1**

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

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

Дата выдачи: **08 апреля 2003 года**

Срок действия: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**

Номер лицензии: **№ 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)**

Дата выдачи: **08 апреля 2003 года** Срок действия: **бессрочная лицензия**

Лицензирующий орган: **ФКЦБ России**



Основные функции Посредника при размещении (Андеррайтера):

*Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями андеррайтера в частности являются:*

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

## **9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг**

*Облигации данного выпуска размещаются путем открытой подписки. Круг потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг не ограничен.*

*Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.*

## **9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*Размещения ценных бумаг будет происходить посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является фондовая биржа*

Наименование лица, организующего проведение торгов:

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

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ФБ ММВБ"*

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

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

Дата государственной регистрации: *2.12.2003*

Регистрационный номер: *1037789012414*

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

Номер лицензии: *077-07985-000001*

Дата выдачи: *15.09.2004*

Срок действия: *15.09.2007*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

*Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «ФБ ММВБ» для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.*

*На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.*

*Последним днем торгов Облигациями на Бирже является дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода по последнему купону и погашения данного выпуска Облигаций.*

Иные сведения о фондовых биржах или иных организаторах торговли на рынке ценных бумаг, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

*Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.*

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

*Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателем на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в Расчетной Палате ММВБ.*

*НКО ЗАО "Расчетная палата ММВБ" (далее - Расчетная палата ММВБ).*

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

Сокращенное наименование: *ЗАО РП ММВБ*

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

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

*При этом денежные средства должны быть предварительно зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты того количества Облигаций, которое указано в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов (начиная со второго дня размещения дополнительно с учетом накопленного НКД).*

*Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.*

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

## **9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг**

*Облигации данного выпуска являются неконвертируемыми*

## **9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг**

*Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг не более 0,8 % от номинальной стоимости выпуска облигаций (или 12 млн. рублей).*

*В том числе, уплачиваются:*

*Государственная пошлина за рассмотрение заявления о государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг - 1 000 руб.*

*Государственная пошлина за регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг - 100 000 руб.*

*Государственная пошлина за рассмотрение заявления о регистрации Отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг - 1 000 руб.*

*Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг - 10 000 руб.*

### **9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации**

*В случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ, денежные средства подлежат возврату приобретателям в порядке, предусмотренном Положением ФКЦБ России "О порядке возврата владельцам ценных бумаг денежных средств (иного имущества), полученных Эмитентом в счет оплаты ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся или недействительным" (Утверждено Постановлением ФКЦБ России от 8 сентября 1998 г. № 36).*

*До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления ФКЦБ России об аннулировании государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованным для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций.*

*Такая Комиссия:*

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций,*
- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам/номинальным держателям Облигаций,*
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций средств, использованных для приобретения Облигаций,*
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций средств, использованных для приобретения Облигаций.*

*Комиссия в срок, не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее - Ведомость). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.*

*По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.*

*Средства, использованные для приобретения Облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.*

*Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее - Уведомление). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:*

*Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;*

*Наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;*

*Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;*

*Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);*

*Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;*

*Дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;*

*Фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;*

*Место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;*

*Категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);*

*Количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;*

*Размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;*

*Порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;*

*Указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;*

*Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);*

*Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.*

*К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.*

*Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения ("Ведомости", "Приложение к Вестнику ФСФР" и ленте новостей (АК&М, Интерфакс). Дополнительно информация публикуется на сайте в сети "Интернет" - (<http://www.victoria-group.ru>).*

*Заявление владельца/номинального держателя Облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций, должно содержать следующие сведения:*

*фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Облигаций;*

*место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций;*

*сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Облигаций.*

*Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.*

*Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Облигаций Уведомления.*

*Владелец Облигаций в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы.*

*Владелец Облигаций вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств.*

*В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций повторное уведомление.*

*Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*После изъятия Облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца.*

*Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций.*

*Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.*

*Возврат денежных средств предполагается осуществлять через кредитную организацию (Платежного агента), функции которой 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.*

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

*В случае наступления неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых Облигаций, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 ГК РФ.*

*Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых Облигаций отсутствует.*

## **Х. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах**

### **10.1. Дополнительные сведения об эмитенте**

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

размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *10 000 (десять тысяч) рублей*

для общества с ограниченной ответственностью указывается размер долей его участников:

1. полное и сокращенное фирменные наименования: **Закрытое акционерное общество «Торкас» ЗАО «Торкас»**  
идентификационный номер налогоплательщика: **7725141594**  
место нахождения: **117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп. 1**  
размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **99%**

2. **Калашикова Елена Вениаминовна**

идентификационный номер налогоплательщика: **не присвоен**  
размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: **1%**

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

**С даты государственной регистрации Эмитента размер его уставного капитала не изменялся.**

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

название фонда: **резервный фонд**

размер фонда, установленный учредительными документами: **В соответствии с законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» ст. 30, Общество может создавать резервный фонд и иные фонды в порядке и размерах, предусмотренных уставом общества. Уставом Эмитента образование резервного фонда не предусмотрено.**

размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершеного финансового года и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **не сформирован**

размер отчислений в фонд в течение каждого завершеного финансового года: **не отчислялись**

размер средств фонда, использованных в течение каждого завершеного финансового года и направления использования этих средств: **не использовались**

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

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

Указываются:

наименование высшего органа управления эмитента:

**общее собрание участников**

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

**генеральный директор общества обязан известить участников о дате и месте проведения общего собрания участников, повестке дня, обеспечить ознакомление участников с документами и материалами, выносимыми на рассмотрение общего собрания участников сообщение участникам о проведении общего собрания участников осуществляется путем направления им заказного письма, которое должно содержать все необходимые сведения, предусмотренные Федеральным законом РФ "Об обществах с ограниченной ответственностью".**

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

**Внеочередное общее собрание участников общества созывается исполнительным органом общества по его инициативе, по требованию совета директоров (наблюдательного совета) общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора, а также участников общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников общества.**

*Исполнительный орган общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или об отказе в его проведении. Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников общества может быть принято исполнительным органом общества только в случае:*

*если не соблюден установленный Федеральным законом порядок предъявления требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества;*

*если ни один из вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относится к его компетенции или не соответствует требованиям федеральных законов.*

*Если один или несколько вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, данные вопросы не включаются в повестку дня.*

*Исполнительный орган общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, а также изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания участников общества.*

*Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, исполнительный орган общества по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.*

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

*Годовое Общее собрание участников проводится через три месяца после окончания финансового года.*

*В случае принятия решения о проведении внеочередного собрания участников общества, указанное собрание должно быть проведено не позднее 45 (сорока пяти) дней со дня получения требования о его проведении. Расходы, связанные с проведением внеочередного собрания, могут быть возмещены по решению общего собрания участников.*

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

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

*любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов не позднее, чем за 10 дней до его проведения. В этом случае орган или лица, созывающие собрание, обязаны не позднее, чем за 5 дней до его проведения уведомить всех участников общества заказным письмом.*

*генеральный директор общества утверждает повестку дня и организует подготовку к проведению общих собраний участников общества.*

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

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

*Все участники общества.*

*Указанная информация предоставляется в месте нахождения единоличного исполнительного органа общества.*

*К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам общества при подготовке общего собрания участников общества, относятся годовой отчет общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества и ревизионную комиссию (ревизоры) общества, проект изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы общества, или проекты учредительных документов общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная уставом общества.*

*Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.*

*Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения общего собрания участников общества должны быть предоставлены всем участникам общества для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию участника общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.*

*10.1.5. 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*

*Указанные организации отсутствуют.*

*10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом*

По каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, указываются:

дата совершения сделки: **20 октября 2005г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **выпуск векселей. Приобретателем векселей является «АК БАРС» Банк**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **200 000 тыс. рублей (сумма основного долга), 4 937 тыс. руб. (проценты по векселю). Поскольку сделка совершена до даты составления первоначальной отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 99,9%.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **не ранее чем через 90 дней с момента выпуска векселей, т.е. не ранее 18 января 2006г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении на дату утверждения настоящего проспекта ценных бумаг отсутствует**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **Сделка одобрена общим собранием участников 19 октября 2005 года – Протокол №2 от 19 октября 2005г.**

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

дата совершения сделки: **21 октября 2005г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **предоставление заемных средств, полученных в результате финансирования за счет выпуска векселей**

стороны сделки: **ООО «Виктория-Финанс», ЗАО «Торкас»**



сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **94 000 000 рублей. Поскольку сделка совершена до даты составления первоначальной отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 45,85%.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **21 октября 2008г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении на дату утверждения настоящего проспекта ценных бумаг отсутствует**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **Сделка одобрена общим собранием участников 20 октября 2005 года, Протокол №4 от 20 октября 2005г.**

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

дата совершения сделки: **21 октября 2005г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **предоставление заемных средств, полученных в результате финансирования за счет выпуска векселей**

стороны сделки: **ООО «Виктория-Финанс», ООО «Весна»**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **46 000 000 рублей. Поскольку сделка совершена до даты составления первоначальной отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 22,44%.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **21 октября 2008г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении на дату утверждения настоящего проспекта ценных бумаг отсутствует**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **Сделка одобрена общим собранием участников 20 октября 2005 года, Протокол №4 от 20 октября 2005г.**

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

дата совершения сделки: **21 октября 2005г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **предоставление заемных средств, полученных в результате финансирования за счет выпуска векселей**

стороны сделки: **ООО «Виктория-Финанс», ООО «Калининградрозторг»**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **60 000 000 рублей. Поскольку сделка совершена до даты составления первоначальной**

*отчетности Эмитента (отчетность составлена на 01.11.05 г.), размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов может быть рассчитан только по отчетности на 01.11.05 г., что составляет 29,26%.*

*срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 21 октября 2008г.*

*в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны эмитенту) и последствия для контрагента или эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении на дату утверждения настоящего проспекта ценных бумаг отсутствует***

*сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления эмитента: **Сделка одобрена общим собранием участников 20 октября 2005 года, Протокол №4 от 20 октября 2005г.***

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

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

*Эмитенту или его ценным бумагам кредитный рейтинг не присваивался.*

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

*Эмитент не является акционерным обществом.*

## **10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента**

*Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

### *10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)*

*Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

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

*Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

### *10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)*

*Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

## **10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска**

*Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

## **10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

*Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

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

*Эмитент не является акционерным обществом.*

*Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг с обязательным централизованным хранением.*

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

*Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03*

*Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-I от 09.10.02*

*Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98*

*Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00.*

*Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96*

*Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02*

*Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 № 115-ФЗ.*

*Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ.*

*Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ).*

*Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

## 10.8. 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
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход от реализации ценных бумаг	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%

## **ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.**

*Вид налога— налог на доходы.*

*К доходам от источников в Российской Федерации относятся:*

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

*Налоговая база.*

*Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.*

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

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

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

*К указанным расходам относятся:*

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

*Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.*

*По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.*

*К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.*

*Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.*

*Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных*

ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

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

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

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

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

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.

## **ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.**

Вид налога— налог на прибыль.

К доходам относятся:

- выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

Налоговая база.

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

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

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

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

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

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

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

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

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

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

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

1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);

2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);

3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую

*базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.*

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

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

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

*Эмитент не является акционерным обществом.*

*Эмитент не осуществлял выпуск облигаций.*

## **10.10. Иные сведения**

*Отсутствуют.*

### III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии поручителя

#### 3.1. Показатели финансово-экономической деятельности поручителя

Приводится динамика показателей, характеризующих финансовое состояние поручителя, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого заверщенного финансового года и на дату окончания последнего заверщенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

*Поручитель зарегистрирован 30 июня 2003 года, в 2003 году и в течении 3-х кварталов 2004 года Поручитель не составлял 1-5 формы отчетности в связи с применением упрощенной системы налогообложения, и начал составлять бухгалтерскую отчетность (формы 1 -5) в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности лишь за четвертый квартал 2004 года, поэтому в дальнейшем коэффициенты рассчитываются за 9 месяцев 2005 года, а коэффициенты, рассчитываемые на основе баланса, так же на конец 2004 года*

	2004	9 мес.2005
Стоимость чистых активов поручителя, тыс. руб.	5,778	26,932
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	3102.86%	773.20%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	3102.86%	773.20%
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	11,5%*	5,71%
Уровень просроченной задолженности, %	0%	0%
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	1.24*	17.09
Доля дивидендов в прибыли, %	-	-
Производительность труда, тыс.руб./чел.	1,451.64*	28,549.53
Амортизация к объему выручки, %	0.16%*	0.25%

\*Показатели рассчитаны на основе выручки или чистой прибыли, полученной за четвертый квартал 2004 года

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



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

*Динамика приведенных показателей финансово-экономической деятельности Поручителя характеризует в целом устойчивое финансовое положение и активное развитие Поручителя.*

*Под стоимостью чистых активов понимается разница между суммарными активами на конец отчетного периода с одной стороны, и текущими обязательствами на конец отчетного периода и некапитализированными долгосрочными обязательствами на конец периода с другой стороны. (расчет чистых активов осуществлен в соответствии с приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29 января 2003 г. №10н/03-6/пз)*

*За анализируемый период наблюдался активный рост чистых активов, что вызвано заметным ростом прибыли по итогам 2004 года и девяти месяцев 2005 года. Рост чистой прибыли объясняется в первую очередь активным расширением деятельности Поручителя.*

*Основными источниками финансирования развития деятельности Поручителя и расширения его активов являются заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. Этим объясняется высокий финансовый рычаг компании, соответственно высокие показатели отношения суммы привлеченных средств к сумме капитала и резервов и отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов.*

*Показатели отношения суммы привлеченных средств к сумме капитала и резервов и отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов являются индикаторами финансовой зависимости. Чем меньше эти показатели, тем меньше финансовый рычаг компании. В 2004 году данные показатели находились на высоком уровне. Снижение данных показателей на конец третьего квартала 2005 года обусловлено ростом собственных средств Поручителя за счет прибыли, полученной в ходе хозяйственной деятельности Поручителя.*

*Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов. В 2005 году значение данного показателя находится на достаточно низком уровне, что объясняется тем, что Поручитель берет краткосрочные кредиты (в среднем на месяц) внутри отчетного периода. Значения данного показателя за два приведенных периода не сопоставимы, так как рассчитаны за разные отчетные периоды и их сравнение не имеет экономического смысла. Приведение показателя полученного за четвертый квартал 2004 года к годовому умножением на четыре невозможно, из-за ярко выраженной сезонности деятельности Поручителя.*

*Просроченная задолженность по итогам 2004г. и 9 месяцев 2005г. отсутствует*

*Оборачиваемость дебиторской задолженности отражает скорость, с которой покупатели (дебиторы) расплачиваются по своим обязательствам перед компанией, и рассчитывается как отношение выручки от реализации к сумме дебиторской задолженности на конец периода. Значения данного показателя за два приведенных периода не сопоставимы, так как рассчитаны за разные отчетные периоды и их сравнение не имеет экономического смысла. Приведение показателя полученного за четвертый квартал 2004 года к годовому умножением на четыре невозможно, из-за ярко выраженной сезонности деятельности Поручителя.*

*Поручитель не выплачивает дивидендов, т.к. не является акционерным обществом*

*Производительность труда. Значения данного показателя за два приведенных периода не сопоставимы, так как рассчитаны за разные отчетные периоды и их сравнение не имеет экономического смысла. Приведение показателя полученного за четвертый квартал 2004 года к годовому умножением на четыре невозможно, из-за ярко выраженной сезонности деятельности Поручителя.*

*Коэффициент амортизации в общем объеме выручки. Значения данного показателя за два приведенных периода не сопоставимы, так как рассчитаны за разные отчетные периоды и их сравнение не имеет экономического смысла. Приведение показателя полученного за четвертый квартал 2004 года к годовому умножением на четыре невозможно, из-за ярко выраженной сезонности деятельности Поручителя.*

## 3.2. Рыночная капитализация поручителя

Указанную информацию предоставить не возможно, т.к. Поручитель является обществом с ограниченной ответственностью, и следовательно не имеет акций, которые могут обращаться на торгах организаторов торговли

## 3.3. Обязательства поручителя

### 3.3.1. Кредиторская задолженность

Раскрывается информация об общей сумме кредиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, значения показателей приводятся на дату окончания каждого завершённого финансового года.

Наименование показателя	2004	9 мес. 2005
Общая сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств, тыс. руб.	179 283	208 238
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	154 403	112 746
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	-	-

*Просроченная задолженность на конец 2004 года и 9 месяцев 2005 года у Поручителя отсутствует*

Структура кредиторской задолженности поручителя за последний завершённый финансовый год до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование кредиторской задолженности	31.12.2004	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс.руб.	128 698	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс.руб.	1	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс.руб.	12 068	-

в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Кредиты, тыс.руб.	24 880	-
в том числе просроченные, руб.	-	-
Займы, всего, тыс.руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс.руб.	-	-
в том числе облигационные займы, тыс.руб.	-	-
в том числе просроченные облигационные займы, тыс.руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс.руб.	13 636	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Итого, тыс.руб.	<b>179 283</b>	-
в том числе итого просроченная, руб.	-	-

Структура кредиторской задолженности за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг ( 9 месяцев 2005):

Наименование кредиторской задолженности	30.09.2005	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс.руб.	105942	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс.руб.	38	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс.руб.	6612	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Кредиты, тыс.руб.	95492	-
в том числе просроченные, руб.	-	-
Займы, всего, тыс.руб.	-	-
в том числе просроченные, тыс.руб.	-	-

в том числе облигационные займы, тыс.руб.	-	-
в том числе просроченные облигационные займы, тыс.руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, тыс.руб.	154	-
в том числе просроченная, тыс.руб.	-	-
Итого, тыс.руб.	<b>208 238</b>	-
в том числе итого просроченная, руб.	-	-

В случае наличия в составе кредиторской задолженности поручителя за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, по каждому такому кредитору указываются:

полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Кристалл»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Кристалл»**

место нахождения: **199155, г.Санкт-Петербург, ул.Железноводская, д.17/5, литер Д**

сумма кредиторской задолженности: **21 598 777 руб**

размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **просроченная кредиторская задолженность отсутствует**  
**кредитор не является аффилированным лицом Поручителя**

### 3.3.2. Кредитная история поручителя

Описывается исполнение поручителем обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые поручитель считает для себя существенными.

Приводится информация за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

#### 2003 г.

**Кредитные договоры и/или договоры займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату последнего завершённого отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора в 2003 году у Поручителя отсутствовали**

#### 2004 г.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб./иностран. валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
----------------------------	-------------------------------------	--	-------------------------------------	--

Соглашение об овердрафтном кредите № 128-04/1 от 30.03.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	2 700 000 руб.	1 месяц; 30.03.04 – 26.04.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 128 -04/2 от 27.04.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	2 900 000 руб.	1 месяц; 27.04.04 – 24.05.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 128-04/3 от 25.05.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	3 300 000 руб.	1 месяц; 25.05.04 – 21.06.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 128-04/4 от 22.06.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	4 300 000 руб.	1 месяц; 22.06.04 – 22.07.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 128-04/5 от 23.07.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	6 700 000 руб.	1 месяц; 23.07.04 – 20.08.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 128-04/6 от 23.08.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	7 600 000 руб.	1 месяц; 23.08.04 – 22.09.04	нет
Кредитный договор № 298-04 об открытии возобновляемой кредитной линии от 19.07.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	24 000 000 руб.	1 год; 19.07.04 – 19.07.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/1 от 23.09.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	11 000 000 руб.	1 месяц; 23.09.04 – 12.10.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/2 от 13.10.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	16 900 000 руб.	1 месяц; 13.10.04 – 09.11.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/3 от 10.11.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	21 300 000 руб.	1 месяц; 10.11.04 – 23.11.04	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/4 от 24.11.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	21 300 000 руб.	1 месяц; 24.11.04 – 22.12.04	нет

### **9 месяцев 2005 г.**

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб./иностран. валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/5 от 23.12.04.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	26 800 000 руб.	1 месяц; 23.12.04 – 11.01.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/6 от 12.01.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	33 900 000 руб.	1 месяц; 12.01.05 – 24.01.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 420-04/7 от 25.01.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	33 900 000 руб.	1 месяц; 25.01.05 - 24.02.05	нет

Соглашение б овердрафтном кредите № 420-04/8 от 25.02.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	25 200 000 руб.	1 месяц; 25.02.05 – 22.03.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/1 от 25.03.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	30 000 000 руб.	1 месяц; 25.03.05 – 18.04.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/2 от 19.04.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	40 000 000 руб.	1 месяц; 19.04.05 – 11.05.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/3 от 12.05.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	45 000 000 руб.	1 месяц; 12.05.05 – 12.06.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/4 от 07.06.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	45 000 000 руб.	1 месяц; 07.06.05 – 07.07.05	нет
Соглашение №2414 о кредитовании в долларах США от 09.06.05.	ОАО «Альфа-Банк», филиал Калининградский	1 000 000 долл.США	год; 09.06.05 – 09.06.06	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/5 от 05.07.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	45 000 000 руб.	1 месяц; 05.07.05 – 05.08.05	нет
Соглашение № 12449 о кредитовании в долларах США от 27.07.05.	ОАО «Альфа-Банк», филиал Калининградский	150 000 долл.США	год; 27.07.05 – 27.07.06	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/6 от 02.08.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	45 000 000 руб.	1 месяц; 02.08.05 – 01.09.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 112-05/7 от 30.08.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	45 000 000 руб.	1 месяц; 30.08.05 – 21.09.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 449-05/1 от 21.09.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	47 900 000 руб.	1 месяц; 21.09.05 – 21.10.05	нет
Соглашение об овердрафтном кредите № 449-05/2 от 21.10.05.	Акционерный коммерческий Сбербанк РФ (ОАО)	20 000 000 руб.	1 месяц; 21.10.05 – 18.11.05	нет
Кредитный договор № 124/05-РКЛ об открытии кредитной линии от 10.10.05.	АКБ «СОЮЗ»	30 000 000 руб.	полгода; 10.10.05 – 09.04.06	нет

*Поручителем не осуществлялась эмиссия облигаций*

### *3.3.3. Обязательства поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам*

Раскрывается информация об общей сумме обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

**2003 год**

общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения: ***Поручитель не предоставлял обеспечения***

общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение: ***Поручитель не предоставлял обеспечения третьим лицам***

***2004 год***

общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения: ***Поручитель не предоставлял обеспечения***

общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение: ***Поручитель не предоставлял обеспечения третьим лицам***

Отдельно раскрывается информация о каждом из обязательств поручителя по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов поручителя за последний завершённый финансовый год или за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг соответственно, с указанием:

***Обязательства Поручителя по предоставлению обеспечения, в том числе в форме залога или поручительства, за последний завершённый финансовый год (2004 год) составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов Поручителя на 31.12.2004 года отсутствуют.***

***Обязательства Поручителя по предоставлению обеспечения, в том числе в форме залога или поручительства, за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов поручителя на 30.09.2005 года:***

размер обеспеченного обязательства третьего лица: ***Поручительство предоставлено ООО «Калининградрозторг». Размер обязательства третьего лица основной долг по кредитному договору ( 1 000 000 долл.США) и проценты по нему***

срок его исполнения: ***13.10.06***

способ обеспечения: ***Поручительство***

размер обеспечения: ***Размер обеспечения включает основной долг по кредитному договору ( 1 000 000 долл.США), проценты по нему, неустойку, убытки, причиненные кредитору (ОАО «АльфаБанк») неисполнением или ненадлежащим исполнением ООО «Калининградрозторг» своих обязательств.***

условий предоставления:

в том числе предмета и стоимости предмета залога: ***залог не предоставлялся***

срок, на который обеспечение предоставлено: ***до 13.10.06***

оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и с указанием вероятности возникновения таких факторов: ***неисполнение обязательств по указанным кредитам возможно в случае резкого ухудшения финансового состояния ООО «Калининградрозторг». В ближайшее время негативных изменений в отрасли, которые могли бы оказать влияние на финансовое состояние ООО «Калининградрозторг» не прогнозируется. Риск неисполнения обязательства – минимален.***

размер обеспеченного обязательства третьего лица: ***Поручительство предоставлено ЗАО «Торкас» . Размер обязательства третьего лица основной долг по кредитному договору (510 000 долл.США) и проценты по нему***

срок его исполнения: ***24.05.06***

способ обеспечения: ***Поручительство***

размер обеспечения: ***Размер обеспечения включает основной долг по кредитному договору ( 510 000 долл.США), проценты по нему, неустойку, убытки, причиненные кредитору (ОАО «Альфа-Банк») неисполнением или ненадлежащим исполнением ЗАО «Торкас» своих обязательств.***

условия предоставления:

в том числе предмета и стоимости предмета залога: ***залог не предоставлялся***

срок, на который обеспечение предоставлено: ***до 24.05.06***

оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и с указанием вероятности возникновения таких факторов: ***неисполнение обязательств***

*по указанным кредитам возможно в случае резкого ухудшения финансового состояния ЗАО «Торкас». Поручитель входит с ЗАО «Торкас» в одну группу компаний – группу компаний «Виктория» и, следовательно, хорошо осведомлен о финансовом состоянии ЗАО «Торкас». Группа компаний Виктория в последние годы демонстрирует динамичное развитие и существенный рост. В ближайшее время негативных изменений в отрасли, которые могли бы оказать влияние на финансовое состояние ЗАО «Торкас» не прогнозируется. Описание возможных отраслевых рисков приведено в п. 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг (Приложение №2 по Поручителю ЗАО «Торкас»). Риск неисполнения обязательства – минимален.*

размер обеспеченного обязательства третьего лица: *Поручительство предоставлено ЗАО «Торкас» . Размер обязательства третьего лица основной долг по кредитному договору (410 000 долл.США) и проценты по нему*

срок его исполнения: *18.10.06*

способ обеспечения: *Поручительство*

размер обеспечения: *Размер обеспечения включает основной долг по кредитному договору (410 000 долл.США), проценты по нему, неустойку, убытки, причиненные кредитору (ОАО «Альфа-Банк») неисполнением или ненадлежащим исполнением ЗАО «Торкас» своих обязательств.*

условия предоставления:

в том числе предмета и стоимости предмета залога: *залог не предоставлялся*

срок, на который обеспечение предоставлено: *до 18.10.06*

оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и с указанием вероятности возникновения таких факторов: *неисполнение обязательств по указанным кредитам возможно в случае резкого ухудшения финансового состояния ЗАО «Торкас». Поручитель входит с ЗАО «Торкас» в одну группу компаний – группу компаний «Виктория» и, следовательно, хорошо осведомлен о финансовом состоянии ЗАО «Торкас». Группа компаний Виктория в последние годы демонстрирует динамичное развитие и существенный рост. В ближайшее время негативных изменений в отрасли, которые могли бы оказать влияние на финансовое состояние ЗАО «Торкас» не прогнозируется. Описание возможных отраслевых рисков приведено в п. 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг (Приложение №2 по Поручителю ЗАО «Торкас»). Риск неисполнения обязательства – минимален.*

### **3.3.4. Прочие обязательства поручителя**

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

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

*Данный пункт для Поручителя не заполняется*

## **3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

*Поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность и осуществляет привлечение средств в рамках Группы компаний Виктория, описание рисков в большей степени приводится по Группе компаний в целом.*

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



*страновые и региональные риски;*  
*финансовые риски;*  
*правовые риски;*  
*риски, связанные с деятельностью Поручителя.*

### *3.5.1. Отраслевые риски*

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

*Группа компаний Виктория (сеть магазинов: Супермаркеты «Виктория», Магазины «Дешево», Магазины «Квартал», Магазины «Виктория Cash&Carry» ) осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.*

*Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность группа компаний Виктория, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.*

*В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие возможности на поддержание темпов экономического роста. По оценкам МЭРТ, среднегодовой темп роста ВВП до 2008 года составит порядка 5,5% в реальном выражении и 8,7% в номинальном выражении в долларах США. ВВП на душу населения должен увеличиться с уровня 2900 долларов США и к 2008 году составить 4400 долларов США. Однако при наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли.*

*Следует также отметить, что рост российской экономики в значительной степени обеспечен ростом цен на нефть на мировом рынке. Рост цен на нефть и энергоносители оказывает позитивное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Ухудшение ситуации приведет к снижению платежеспособного спроса.*

*Следует также учитывать, что сезонные колебания потребительского спроса приводят к росту волатильности доходов Группы в отдельных отчетных периодах.*

*Для снижения данного риска группа Компаний Виктория продолжает расширять сеть собственных магазинов. Следует также учитывать, что часть продукции, реализуемой через розничную сеть Группы компаний Виктория, относится к товарам первой необходимости. Следовательно снижение платежеспособного спроса не должно оказать существенного влияния на объем реализации.*

*Рынок розничной торговли на российском рынке характеризуется увеличением конкуренции между отечественными розничными сетями, а также приходом на российский рынок зарубежных розничных сетей.*

*Для укрепления конкурентных позиций Группа предпринимает усилия по формированию наиболее конкурентоспособных цен на реализуемую продукцию, развивает сеть выгодно расположенных с точки зрения удобства покупателя магазинов.*

*Однако увеличение числа магазинов требует повышения эффективности системы управления для осуществления полноценной работы всех магазинов. Для этого группа Компаний Виктория разрабатывает и модернизирует логистическую цепочку. С увеличением числа магазинов помимо этого риска возникает также большая зависимость бизнеса от макроэкономической ситуации РФ.*

*Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой группа компаний Виктория будет вынуждена снизить цены, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Однако группа компаний Виктория обладает достаточным*

*потенциалом в отношении увеличения активов, что позволит ей сохранить требуемую эффективность бизнеса при условии ухудошения экономической конъюнктуры.*

*Для снижения воздействия отраслевых и других рисков, группа компаний планирует в будущем активно развивать свою торговую сеть в различных регионах России.*

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

*Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые поручителем в своей деятельности, не значительно влияют непосредственно на деятельность поручителя. В основном они влияют на изменение отпускных цен и в связи с этим, изменение покупательской способности населения. Резкое колебание цен может негативно повлиять на деятельность поручителя. Рост цен на закупаемые для розничной реализации товары неизбежно приводит к росту конечных цен. Рост закупочных цен в первую очередь объясняется темпом инфляции российской экономики. Однако данная ситуация оказывает равноценное влияние на деятельность всех компаний, осуществляющих деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.*

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

*Изменение цен на реализуемые в сети Группы продукты питания в большей степени обусловлено ростом инфляции. Группа компаний Виктория строит политику ценообразования на реализуемые товары с учетом макроэкономических факторов и конкурентной среды. Изменение цен на реализуемые товары в сторону повышения может негативно повлиять на снижение покупательской способности населения. Незначительный рост цен не окажет заметного влияния на покупательскую способность. Существенное влияние на деятельность Поручителя может оказать высокий рост цен на продукцию. Однако данное изменение будет носить не рыночный характер, а макроэкономический, т.к. Поручитель работает в условиях рынка. В такой ситуации это действительно может повлиять на исполнение обязательств по займу, но это будет незначительное и краткосрочное действие на поручителя. В настоящее время вероятность такого риска очень незначительна в связи со сложившейся экономической ситуацией в стране.*

### *3.5.2. Страновые и региональные риски*

*Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, г. Санкт-Петербург*

#### *Страновые риски*

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

- 1) Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на ценность инвестиций в России.*
- 2) Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес Поручителя.*
- 3) Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений.*

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

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

Прогнозы других ведущих рейтинговых агентств – Standard & Poor's и Fitch Ratings – остаются "стабильными". Так, в январе 2004 года Standard & Poor's повысило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – до "BB+" и кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте – до "BBB-". [Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне "B", по обязательствам в национальной валюте – на уровне "A-3", а рейтинг по национальной шкале – на уровне "ruAA+".] В июле 2004 года вышеуказанные рейтинги были подтверждены Standard & Poor's. При этом Standard & Poor's отметило продолжающееся улучшение показателей внешней ликвидности и внешней задолженности страны, а также ожидаемое улучшение показателей баланса бюджета и торгового баланса благодаря высоким ценам на нефть. Стабильный прогноз отражает ожидания Standard & Poor's относительно продолжения процесса реформ. При этом, по мнению Standard & Poor's, нестабильность на российской банковской рынке и ситуация вокруг ОАО "НК ЮКОС" уравновешиваются сильными позициями Российской Федерации в сфере внешней ликвидности и высокой гибкостью налогово-бюджетной системы.

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

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

Основными факторами возникновения политических рисков являются:

- несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения;
- недостаточная эффективность судебной системы;

- неустойчивость власти субъектов Российской Федерации.

### Региональные риски

*Группа компаний Виктория осуществляет основную деятельность в трех регионах Москва и Московская область, Санкт-Петербург и Калининград и Калининградская область.*

#### *Санкт-Петербург*

*Город Санкт-Петербург, в котором Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является промышленным и финансовым центром Северо-Западного региона с развитой инфраструктурой. Северо-Западный регион относится к наиболее перспективным регионам с быстро растущей экономикой. Динамичное развитие региона дает основания делать положительный прогноз в отношении развития бизнеса группы компаний Виктория в указанном регионе. В России Санкт-Петербург занимает 2-е место по объему привлекаемых инвестиций. По прогнозам экспертов Санкт-Петербург сохранит свою инвестиционную привлекательность и в ближайшие 10 лет.*

#### *Москва и Московская область*

*Город Москва, в котором группа компаний Виктория осуществляет свою деятельность, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми. По прогнозам Поручителя в обозримом будущем не предполагается настолько сильного ухудшения ситуации в Москве, чтобы это могло резко негативно сказаться на деятельности Группы компаний.*

*Москва и Московская область благоприятные регионы для группы компаний Виктория с точки зрения расширения бизнеса, поскольку в указанном регионе сформирован основной платежеспособный спрос.*

#### *Калининград и область*

*Развитие группы компаний Виктория началось с развития бизнеса в Калининграде. В течение последних лет в Калининградской области существенно снизились инвестиционные риски. Калининградская область один из самых небольших субъектов Российской Федерации по территории и численности населения и не обладает сколько-нибудь значимыми сырьевыми ресурсами, однако инвестиционный рейтинг области находится на достаточном уровне. Региональная экономика Калининградской области растет быстрее, чем по России в целом в 2,5 раза, что сказывается на росте платежеспособного спроса. Эти позитивные изменения в социально-экономической жизни региона свидетельствуют о том, что в целом стратегические направления развития самого западного субъекта Федерации определены верно.*

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

*Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Поручителя.*

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

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

*Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Поручителя, в ближайшее время не прогнозируется. В настоящее время в регионах продолжается процесс создания вертикально и горизонтально интегрированных холдингов, реорганизации компаний, что в будущем может*

*привести к повышению эффективности делового сектора региона, и как следствие, к увеличению инвестиций в экономику. По мнению Поручителя, экономическая ситуация в регионах и отношения с властями субъектов федерации и муниципалитетов складываются позитивным образом, что благоприятно сказывается на деятельности компании и на ее возможностях по исполнению своих обязательств.*

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

*Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в иных регионах, в которых поручитель осуществляет основную деятельность, оцениваются как минимальные.*

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

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

*К географическим рискам, характерным для Санкт-Петербурга, можно также отнести риск возникновения ущерба от наводнений и ураганных ветров. Однако данные риски минимальны, так как в настоящее время Санкт-Петербург почти полностью защищён от катастрофических наводнений комплексом защитных сооружений (о. Котлин). Начиная с середины 2003 года начата федеральная программа по модернизации и завершению строительства комплекса защитных сооружений, которая финансируется Правительством РФ и Европейским Банком Реконструкции и Развития, что позволяет прогнозировать полное завершение работ в ближайшие несколько лет. Таким образом, имеющийся незначительный риск возникновения катастрофических наводнений будет и далее снижаться, что позволяет говорить о полном снятии данного риска.*

### **3.5.3. Финансовые риски**

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

*Компании Группы Виктория подвержены рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности Поручителя и расширения ресурсной базы должны стать заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. В настоящее время уровень долговой нагрузки в целом по группе компаний Виктория оценивается как незначительный. Изменение процентных ставок может оказать влияние на компании Группы в виду осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные. Рост объема предоставленных кредитов в 2004-2005 гг. отражает положительную кредитную историю Поручителей и характеризует их как надежного заемщика.*

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

*Изменение валютного курса не оказывает существенного влияния на деятельность самого Поручителя.*

*По группе компаний Виктория колебания валютного курса не оказывают существенного влияния на исполнение обязательств по облигациям, т. к. ни Поручитель ни другие компании, входящие в Группу не ведут экспортно-импортную деятельность, все расчеты осуществляет в*

рублях и поставщиками являются российские производители. В связи с этим, предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния колебания валютного курса на деятельность Поручителя, не описываются.

Изменение валютного курса может оказать влияние в первую очередь на экономику в стране в целом и привести к снижению платежеспособного спроса.

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

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

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

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

Несмотря на постоянно снижающуюся в течение последних 5 лет инфляцию и благоприятные прогнозы снижения инфляции в будущем, группа компаний Виктория сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Закупочные цены на продукцию реализации зависят от общего уровня цен в России. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы. Рост закупочных цен может привести к последующему росту розничных цен на продукты и товары, реализуемые основными предприятиями Группы. Это может оказать негативное влияние на конкурентные условия группы компаний Виктория. Для избежания указанных выше негативных влияний в Группе используются эффективные технологии управления Закупками товаров, развивается все большее использование распределительных центров на всех территориях присутствия.

Умеренная инфляция не должна оказать существенного влияния на деятельность группы Компаний Виктория и возможность обслуживания облигационного займа. Критическим уровнем инфляции для группы компаний Виктория является уровень порядка 30-35%. Поскольку оборачиваемость продукции поручителя высока, временной лаг между ростом затрат и последующим в ответ увеличением выручки можно не рассматривать. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, группа компаний Виктория планирует принять необходимые меры по ограничению роста иных затрат (не связанных с закупкой продукции для реализации), снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

При резком увеличении темпов годовой инфляции индексация цен на конечную продукцию может привести к сокращению реальных доходов населения. Соответствующее падение потребительского спроса может негативно отразиться на финансовых результатах Группы.

*Среднесрочная программа социально-экономического развития РФ предполагает снижение темпов роста потребительских цен до 6% к 2008 г. По этим причинам риск резкого ускорения темпов годовой инфляции оценивается как незначительный.*

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

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

*Рост курса доллара и евро по отношению к рублю с одной стороны, положительно скажется на размере выручки компаний (в рублях), с другой стороны, у компаний могут возникнуть дополнительные расходы, связанные с отрицательными курсовыми разницами по полученным ранее кредитам в иностранной валюте.*

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

#### *3.5.4. Правовые риски*

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

изменением валютного регулирования: *отсутствуют так как Поручитель не осуществляет экспортно-импортных операций.*

изменением налогового законодательства:

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

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

изменением правил таможенного контроля и пошлин: *Деятельность Поручителя связана исключительно с внутренним рынком, поставщиками товаров являются организации-резиденты РФ, ввиду чего Поручитель в малой степени подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин.*

изменением требований по лицензированию основной деятельности поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Поручителя рассматриваются как ничтожные, ввиду отсутствия со стороны Поручителей каких-либо нарушений в деятельности.*

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует поручитель: *Текущие судебные процессы, которые могли бы существенным образом сказаться на деятельности Поручитель отсутствуют.*

#### *3.5.5. Риски, связанные с деятельностью поручителя*

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

текущими судебными процессами, в которых участвует поручитель: *Отсутствуют, поскольку Поручитель не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на его финансово-хозяйственной деятельности.*

отсутствием возможности продлить действие лицензии поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Минимальны, т. к. поручитель своевременно выполняет требования, необходимые для получения лицензии на ведение определенного вида деятельности.*

возможной ответственностью поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ поручителя: *Поручитель не несет ответственности по долгам третьих лиц.*

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) поручителя: *Структура потребителей Поручителя широко диверсифицирована, у Поручителя отсутствуют потребители на долю которых приходится более 10 % продаж.*

## **IV. Подробная информация об поручителе**

### **4.1. История создания и развитие поручителя**

#### *4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) поручителя*

Полное фирменное наименование поручителя: *Общество с ограниченной ответственностью «Весна»*

Сокращенное фирменное наименование поручителя: *ООО «Весна»*

В случае если полное или сокращенное фирменное наименование поручителя (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица, то в этом пункте должно быть указано наименование такого юридического лица и даны пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

*Фирменное наименование Поручителя является схожим с фирменным наименованием следующих обществ:*

**ВЕСНА ООО**

*620137, Екатеринбург, Данилы Зверева ул., д. 12,  
Автосервис, запчасти и дополнительное оборудование*

**ВЕСНА ООО**

*624084, г.Верхняя Пышма, Первомайская ул., 47  
Разведение крупного рогатого скота.*

**ВЕСНА ООО**

*308000, Белгород Костюкова ул., д. 36, оф. 107  
Рекламная продукция, материалы - продажа, производство; Бизнес-услуги*

*Поручитель в официальных договорах и документах для собственной идентификации использует место нахождения и ИНН*

*Фирменное наименование поручителя в качестве товарного знака и знака обслуживания не зарегистрировано*

*В течение времени существования поручителя его фирменное наименование не изменялось*

#### *4.1.2. Сведения о государственной регистрации поручителя*

Для юридических лиц, зарегистрированных после 1 июля 2002 года, указывается основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1037843136396**



дата регистрации: 30 июня 2003г.

и наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Центральному району Санкт-Петербурга**

#### *4.1.3. Сведения о создании и развитии поручителя*

Указывается срок существования поручителя с даты его государственной регистрации: **2 года и 4 месяца**

срок, до которого поручитель будет существовать: **поручитель создан на неопределенный срок**

Дается краткое описание истории создания и развития поручителя:

*Поскольку Поручитель осуществляет основную хозяйственную деятельность в рамках группы компаний Виктория (далее «Виктория»), описание истории создания и развития приводится в целом по Группе.*

*«Виктория» — крупная торговая компания России, успешно работающая с 1993 года. «Виктория» управляет розничными сетями различных форматов, предлагая покупателям качественное обслуживание при совершении покупок и доступные цены на товары.*

*«Виктория» — это динамично развивающаяся компания. В Рейтинге 100 быстрорастущих компаний, составленном журналом «Финанс», Группа компаний заняла 24 место с 86% роста товарооборота по итогам 2004 года. В «Виктории» работает около 10 000 сотрудников.*

*«Виктория» управляет сетями магазинов «у дома» «Квартал», «Дешево» (дискаунтеры), а также сетью супермаркетов «Виктория». Магазины расположены в Москве и Московской области, Санкт-Петербурге, Калининграде и Калининградской области. Во Владимире и Ульяновске действуют магазины франчайзи. Всего в регионах России функционируют более 125 магазинов. Мультиформатный подход призван удовлетворить покупательскую способность различных категорий покупателей. В планах «Виктории» — как укрепление позиций в городах, где уже функционируют магазины, так и освоение новых регионов. В составе «Виктории» успешно функционирует магазин формата «Cash&Carry».*

*Одним из направлений деятельности Группы компаний является собственное производство. Под торговой маркой «Виктория» налажен выпуск мясоколбасных изделий и питьевой воды. Отдельные виды продукции мясоколбасного производства отмечены золотыми медалями выставки «Все о мясе — 2004». При супермаркетах имеются производственные цеха, их продукция — хлебобулочные и кулинарные изделия.*

*Успешно функционирует и сеть оптовых продовольственных складов и оптово-розничный магазин «Флора» по продаже цветов и растений.*

*В составе подразделений «Виктория» успешно действуют Распределительные центры, которые позволяют эффективно решать вопросы обеспечения магазинов товарами.*

*В 2004 году по результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20-е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

*Поручитель создан 30 июня 2003 года, основным видом деятельности Поручителя является розничная торговля продовольственными и не продовольственными товарами повседневного спроса через сеть магазинов «Квартал» расположенных на территории Санкт-Петербурга. В 2003 году ООО "Весна" реализовывала товар через свою торговую сеть по договору агентирования, получая комиссионное вознаграждение за свои услуги ,однако с конца 2004 года ООО "Весна" самостоятельно закупает и реализовывает товар. Первый магазин "КВАРТАЛ" формата "магазин у дома" был открыт в Санкт-Петербурге 15.08.2003 г., в течении 2003, 2004 г.г. - открыты еще 12 магазинов. На данный момент в Санкт-Петербурге насчитывается 21 магазин «КВАРТАЛ». В 2006 г. в С.-Петербурге планируется открыть еще 20 магазинов "КВАРТАЛ", кроме того супермаркет "ВИКТОРИЯ" и собственный распределительный центр.*

цели создания поручителя: *согласно Уставу целью создания Поручителя является осуществление деятельности, направленной на удовлетворение общественных потребностей и на получение прибыли*

миссия поручителя: *отсутствует*

### Миссия Группы компаний «Виктория»

*Группа компаний «Виктория» — надежный, проверенный временем поставщик и производитель товаров народного потребления. Мы объединяем самые современные технологии и здравые решения в бизнесе, чтобы наши товары и услуги удовлетворяли потребности широких слоев населения и соответствовали высоким стандартам качества.*

*Мы не боимся конкуренции, четко представляя и развивая свои преимущества, залогом которых являются знания, опыт, связи и деловая репутация специалистов компании.*

*Мы ценим вклад каждого сотрудника в общее дело, предоставляя возможности профессионального роста и образования.*

*Мы хотим стать торговой компаний №1 в России.*

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

#### 4.1.4. Контактная информация

место нахождения поручителя: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д.*

16

номер телефона: *(812) 767-07 37*

номер факса: *(812) 712-01-20*

адрес электронной почты: *baltmag@spb.victoria-group.ru*

адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об поручителе, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *<http://www.victoria-group.ru>*

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

#### 4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Указывается присвоенный поручителю налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика. *7841000072*

#### 4.1.6. Филиалы и представительства поручителя

Филиалы и представительства у Поручителя *отсутствуют*

### 4.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя

#### 4.2.1. Отраслевая принадлежность поручителя

Указываются коды основных отраслевых направлений деятельности поручителя согласно ОКВЭД: *52.11.2, 52.11.1, 52.48.31, 52.44.6, 52.12*

#### 4.2.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя

Указывается основная, т.е. преобладающая и имеющая приоритетное значение для поручителя хозяйственная деятельность (виды деятельности), доля выручки поручителя от такой основной хозяйственной деятельности (виды деятельности) в общей сумме полученных за соответствующий отчетный период доходов поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: *На данный момент основной хозяйственной деятельностью ООО «Весна» является розничная торговля продовольственными товарами и товарами повседневного спроса. С момента государственной регистрации ООО "Весна" реализовывала товар через свою торговую сеть по договору агентирования, получая комиссионное вознаграждение за свои услуги, поэтому основной деятельностью Поручителя являлось оказание агентских услуг, с конца 2004 года ООО "Весна"*

*самостоятельно закупает и реализовывает товар и доля доходов от агентских услуг, полученных до перехода на самостоятельное функционирование, составляет в структуре доходов за весь 2004 год около 10%, в 2005 году доходы от агентских услуг в структуре доходов Поручителя уже отсутствуют и более 99% доходов Поручителя получены от его основной деятельности - розничной торговли. Поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность в сфере розничной торговли и учет доходов от основной деятельности ведет с учетом НДС.*

Наименование показателя	2003	2004	9 мес. 2005
Объем выручки от основной хозяйственной деятельности (розничная торговля), руб.	-	110 333 218	1 102 163 905
Доля от общих доходов, %	0%	87,9%	99,6
Услуги (в т.ч. агентирование) руб.	3 651 422	14 247 095	-
Доля от общих доходов, %	100%	11,6%	0%

Описываются изменения размера выручки поручителя от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений: ***Резкое изменение выручки в 2004 году обусловлено тем, что Поручитель начал самостоятельно закупать и реализовывать товар, рост выручки от основной деятельности (розничной торговли) за 9 месяцев 2005 года объясняется ростом объемов продаж продукции.***

В случае, если поручитель 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 поручителя, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений. ***Поручитель осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации в городе Санкт-Петербурге.***

Указывается сезонный характер основной хозяйственной деятельности поручителя: ***хозяйственная деятельность поручителя носит сезонный (циклический) характер.***

***Пиковые продажи в основном происходят октябре - декабре. Прирост в октябре по сравнению с январем составляет порядка 18%, в ноябре-25%, в декабре - 45%***

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

Указываются виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов объема реализации (выручки) поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. ***На данный момент основной хозяйственной деятельностью ООО «Весна» является розничная торговля продовольственными товарами и товарами повседневного спроса. В 2003 году ООО "Весна" реализовывала товар через свою торговую сеть по договору агентирования, получая комиссионное вознаграждение за свои услуги, с конца 2004 года ООО "Весна" самостоятельно закупает и реализовывает товар и доля доходов от агентских услуг, полученных до перехода на самостоятельное функционирование, составляет в структуре доходов за весь 2004 год около 10%, в 2005 году доходы от агентских услуг в структуре доходов Поручителя уже отсутствуют и более 99% доходов Поручителя получены от его основной деятельности - розничной торговли. Поскольку Поручитель реализует большой ассортимент товаров не представляется возможным провести разбивку по продаваемым товарам. Поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность в сфере розничной торговли и учет доходов от основной деятельности ведет с учетом НДС.***

Наименование показателя	2003	2004	9 мес. 2005
-------------------------	------	------	-------------

Объем выручки от основной хозяйственной деятельности (розничная торговля), руб.	-	110 333 218	1 102 163 905
Доля от общих доходов, %	0%	87,9%	99,6
Услуги (в т.ч. агентирование) руб.	3 651 422	14 247 095	-
Доля от общих доходов, %	100%	11,6%	0%

Описывается общая структура себестоимости поручителя за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование статьи затрат	2004	9 мес. 2005
Сырье и материалы, % (покупная стоимость товаров)	90.9	90,2
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	4.8	6,2
Топливо, %	-	-
Энергия, %	-	-
Затраты на оплату труда, %	0.1	0,1
Проценты по кредитам, %	0.6	0,6
Арендная плата, %	0.5	1,9
Отчисления на социальные нужды, %	0.0	0,0
Амортизация основных средств, %	0.2	0,2
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0.1	0,0
Прочие затраты, %	2.8	0,8
<div style="padding-left: 100px;">Амортизация по нематериальным активам, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Вознаграждения за рационализаторские предложения, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Обязательные страховые платежи, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Представительские расходы, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Иное, %</div>		
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100.0	100,0
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	111,2	102,8

Указываются имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые поручителем на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): ***Поручитель не разрабатывает новые виды продукции (работ, услуг)***

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

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

#### 4.2.4. Сырье (материалы) и поставщики поручителя

Поставщики поручителя, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов):

Наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Гранул»*  
место нахождения поставщика поручителя: *190013, СПб, наб.р.Фонтанки, д.110, лит.А*  
его доли в общем объеме поставок за последний заверченный финансовый год: *20,9 %*  
его доли в общем объеме поставок за последний заверченный отчетный период: *0%*

*за 9 мес. 2005 года указанные поставщики отсутствуют*

Указывается информация об изменении цен на основное сырье (материалы) или об отсутствии такого изменения за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Показатель	За 2004 год	За 9 мес. 2005 года
Среднее изменение цен на закупаемую продукцию	+5,9%,	+4,6%

Отдельно указывается, какую долю в поставках поручителя за указанные периоды занимает импорт: *Импорт в поставках Поручителя отсутствует*

Даются прогнозы поручителя в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: *Поручитель осуществляет закупки продукции на высоко конкурентном рынке и сотрудничает со множеством поставщиков. В 2005 году Поручитель не закупал продукции у ООО «Гранул», однако при необходимости может вновь обратиться к этому поставщику. Риск ухудшения результатов деятельности из-за потери какого-либо поставщика оценивается Поручителем как минимальный.*

#### 4.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) поручителя

Описываются основные рынки, на которых поручитель осуществляет свою деятельность:

*Поручитель осуществляет свою деятельность на рынке Санкт-Петербурга. Численность населения Санкт-Петербурга составляет на конец 2004 года более 4,6 млн. человек, Санкт-Петербург относится к регионам с высоким среднедушевым доходом. Таким образом, Поручитель оперирует в перспективном регионе.*

*В настоящий момент основным видом деятельности ООО «Весна» является розничная торговля продовольственными и не продовольственными товарами повседневного спроса через сеть магазинов «Квартал» (магазин у дома, 21 торговая точка), расположенных на территории Санкт-Петербурга.*

Магазины «Квартал»

*«Квартал» - «магазин у дома», располагается в районах высокой плотности населения. Задача формата: предоставить покупателям оптимальный ассортимент продуктов повседневного спроса по разумным ценам, дать возможность делать покупки всех необходимых продуктов в одном магазине недалеко от дома, обеспечить комфорт, удобство совершения покупки. Ассортимент адаптирован для ежедневных покупок: в продаже свежее мясо местных производителей на развес, широкий выбор мясных полуфабрикатов, расширенный ассортимент колбасных изделий и копченостей, овощей и фруктов, молочных продуктов, сыров, замороженной кулинарии. Магазин предназначен для различных категорий покупателей, поэтому ассортимент сформирован с учетом потребностей покупателей с различным уровнем дохода : есть и недорогой товар, и товар для покупателей с более требовательным вкусом.*

*Широта ассортимента - около 6000 наименований.*

*В каждом магазине установлена печь для свежей выпечки.*

*Торговая площадь магазинов - 330-700 кв. м.*

*Ежедневно магазин посещают около 2000 покупателей.*

Описываются возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт поручителем его продукции (работ, услуг), и возможные действия поручителя по уменьшению такого влияния. *На деятельности Поручителя может негативно сказаться снижение платежеспособного спроса со*

стороны покупателей, однако в условиях продолжающегося экономического роста в целом по России, а так же учитывая то, что Поручитель ведет свою деятельность в одном из наиболее развитых регионов, Поручитель оценивает вероятность возникновения такой ситуации в ближайшие годы как незначительную.

территориях присутствия. В 2004 году оборот магазинов розничной сети составил \$ 377 млн. Компания и далее намерена продолжать открывать свои торговые объекты. По состоянию на 1 октября 2005 года число магазинов достигло 125, а к концу 2005 года планируется открытие еще порядка 10 магазинов, в том числе и в Санкт-Петербурге.

#### 4.2.6. Сведения о наличии у поручителя лицензий

Поручитель осуществляет отдельные виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии), указываются

номер специального разрешения (лицензии): **02045/2004**

дата выдачи: **07.07.004**

срок действия специального разрешения (лицензии): **до 07.07.2007**

выдавший его орган: **лицензионная палата г.Санкт-Петербурга**

вид деятельности: **Действие лицензии распространяется на розничную продажу всех видов алкогольной продукции по следующим адресам:**

- **СПб, пр.Космонавтов, д.17, лит.А, часть пом.2Н;**
- **СПб, ул.Яхтенная, д.7, к.1, лит.А, пом.2Н;**
- **СПб, пр.Металлистов, д.65, лит.А, пом.1Н;**
- **СПб, пр.Просвещения, д.75, лит.А, пом.2Н;**
- **СПб, ул.Краснопутиловская, д.96, лит.А, пом.2Н;**
- **СПб, ул.М.Говорова, д.0, лит.А, пом.13Н;**
- **СПб, пер.Альпийский, д.30, лит.А, пом.1Н, 21Н;**
- **СПб, пр.Большевииков, д.71, к.1, лит.Ц, пом.1Н;**
- **СПб, пр.Разведчика, д.10, к.1, лит.А;**
- **СПб, ул.Краснопутиловская, д.38, лит.А, пом.1-Н;**
- **СПб, пр.Просвещения, д.68, к.1, лит.А, пом.1Н;**
- **СПб, ул.Халтурина, д.1, лит.А, пом.1Н;**
- **СПб, ул.Композиторов, д.31, к.1, лит.А;**
- **СПб, ул.М.Тухачевского, д.31, лит.Б, пом.3Н;**

прогноз поручителя относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо): **Вероятность продления данной лицензии высокая**

номер специального разрешения (лицензии): **01254/2004**

дата выдачи: **28.04.2004**

срок действия специального разрешения (лицензии): **до 28.04.2007**

выдавший его орган: **лицензионная палата г.Санкт-Петербурга**

вид деятельности: **Действие лицензии распространяется на розничную продажу всех видов алкогольной продукции по следующему адресу:**

- **СПб, ул.Седова, д.126, лит.А, пом.1Н**

прогноз поручителя относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо): **Вероятность продления данной лицензии высокая**

номер специального разрешения (лицензии): **00897/2004**

дата выдачи: **30.03.2004**

срок действия специального разрешения (лицензии): **до 30.03.2007**

выдавший его орган: **лицензионная палата г.Санкт-Петербурга**

вид деятельности: **Действие лицензии распространяется на розничную продажу всех видов алкогольной продукции по следующему адресу:**

- **СПб, пр.Лесной, д.37, к.1, лит.Б, пом.4Н, 8Н**

прогноз поручителя относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо): **Вероятность продления данной лицензии высокая**

номер специального разрешения (лицензии): **00701/2004**  
дата выдачи: **16.03.2004**  
срок действия специального разрешения (лицензии): **до 16.03.2007**  
выдавший его орган: **лицензионная палата г.Санкт-Петербурга**

вид деятельности: **Действие лицензии распространяется на розничную продажу всех видов алкогольной продукции по следующему адресу:**

**- СПб, ул.П.Гарькавого, д.34, к.1, лит.А, пом.2Н**

прогноз поручителя относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо): **Вероятность продления данной лицензии высокая**

номер специального разрешения (лицензии): **03148/2003**  
дата выдачи: **27.10.2003**  
срок действия специального разрешения (лицензии): **до 27.10.2006**  
выдавший его орган: **лицензионная палата г.Санкт-Петербурга**

вид деятельности: **Действие лицензии распространяется на розничную продажу всех видов алкогольной продукции по следующему адресу:**

**- СПб, пр.Новочеркасский, д.38, лит.А**

прогноз поручителя относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо): **Вероятность продления данной лицензии высокая**

номер специального разрешения (лицензии): **02418/2003**  
дата выдачи: **08.08.2003**  
срок действия специального разрешения (лицензии): **до 08.08.2006**  
выдавший его орган: **лицензионная палата г.Санкт-Петербурга**

вид деятельности: **Действие лицензии распространяется на розничную продажу всех видов алкогольной продукции по следующему адресу:**

**- СПб, пр.Культуры, д.11, к.1, лит.А, пом.1Н**

прогноз поручителя относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии) (если применимо): **Вероятность продления данной лицензии высокая**

**Поручитель не занимается добычей полезных ископаемых и оказанием услуг связи**

#### **4.2.7. Совместная деятельность поручителя**

Раскрывается информация о совместной деятельности, которую поручитель ведет с другими организациями за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. При этом указывается величина вложений, цель вложений (получение прибыли, иные цели) и полученный финансовый результат за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по каждому виду совместной деятельности: **Поручитель не осуществлял совместной деятельности**

#### **4.2.8. Дополнительные требования к поручителям, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями**

**Поручитель, не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией**

#### *4.2.9. Дополнительные требования к поручителям, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых*

*Основной деятельностью Поручителя не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, дочернее или зависимое общество (общества) Поручителя не ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых*

#### *4.2.10. Дополнительные требования к поручителям, основной деятельностью которых является оказание услуг связи*

*Поручитель, не оказывает услуги связи*

### **4.3. Планы будущей деятельности поручителя**

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

*Поручитель планирует продолжать заниматься торговлей продуктами питания и непродовольственными товарами, расширяя сеть своих магазинов.*

*Источниками будущих доходов Поручителя будут доходы от основной деятельности в сфере рознично-оптовой торговли. В планах компании увеличение числа магазинов сети, открытие супермаркета «Виктория» и распределительного центра в Санкт-Петербурге.*

#### **Планы Группы компаний Виктория**

*Группа Компаний «Виктория» в настоящее время является одной из самых динамично развивающихся розничных сетей России.*

*По результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20-е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

*В 2005 году ГК «Виктория» планирует получить товарооборот в размере от 625-650 миллионов долларов США, в том числе:*

*Калининград и область – около 290 млн.долл.США*

*Москва и Московская область – около 280 млн.долл.США*

*Санкт-Петербург – около 60 млн.долл.США*

*До конца 2005 года планируется открыть новые магазины : 1 Супермаркет в Калининграде, от 4 (песимистичный прогноз) до 10 (оптимистичный прогноз) магазинов «Квартал» в Москве (возможно, что часть магазинов будет открыта в начале 2006 года), 2 магазина «Квартал» в Калининграде и 2-4 магазина «Квартал» в Санкт-Петербурге.*

*На 2006 год запланирован прирост товарооборота на 60%, что составляет 1 млрд. долл.США.*

*Достижение поставленной цели будет осуществляться за счет использования как экстенсивного фактора роста (открытия новых торговых площадей по всем территориям), так и интенсивного фактора роста – за счет увеличения отдачи торговых площадей.*

*В настоящее время показатель отдачи торговых площадей за месяц по формату магазинов «Квартал» и «Дешево» составляет в среднем 870 долл. США с кв.м торговой площади (без разбивки на торговые площади, работающие более 12 месяцев и торговые площади новые – менее 12 месяцев работы). По формату Супермаркет «Виктория» (Калининград) отдача составляет 755 долл.США с кв.м.*



*В качестве интенсивных факторов для достижения поставленных целей рассматривается комплекс мероприятий по увеличению привлекательности магазинов и росту лояльности покупателей. Это, прежде всего, усиление роли рекламы и проведения промо-акций, повышения качества обслуживания покупателей персоналом магазинов, предоставление дополнительного спектра услуг непосредственно на территории магазинов, постоянная работа с ассортиментом товаров в соответствии с сезонными и географическими особенностями территорий.*

*Большое внимание в компании уделяется созданию и развитию собственной инфраструктуры. В настоящее время успешно функционирует Распределительно-логистический центр в пос.Томилино Люберецкого района Московской области общей площадью 6700 кв.м что позволяет оптимизировать товарные потоки по территории и добиваться от поставщиков более благоприятных предложений по закупочной цене товаров. На 2006 год запланировано открытие дополнительных складских площадей (4600 кв. м) в том же районе Подмоскovie. Кроме того, в конце 2006г. – начале 2007г. запланировано открытие нового комплексного распределительного центра в регионе – Москва общей площадью 12 000 кв.м, который позволит обеспечить распределение товарных потоков между территориями и создать глобальный логистический центр по управлению поставками товаров.*

*До конца 2005 года в Калининграде планируется открыть Распределительный центр общей площадью 8 000 кв.м. Кроме того, в Санкт-Петербурге на конец 2006 г. планируется открытие комплексного распределительного центра складской площадью 7 000 кв.м.*

*В структуре группы компания Виктория имеютcя собственные цеха по производству колбасных изделий, мясных полуфабрикатов, хлебо-булочных и кондитерских изделий, салатов широкого ассортимента и воды. Основная задача производственных подразделений состоит в обеспечении торговой сети высококачественной продукцией собственного производства. Постоянно ведется работа по разработке новых продуктов, отвечающих высоким потребительским требованиям и расширению ассортиментного ряда. В перспективе планируется производство продукции рыбного ассортимента.*

*На начало 2006 года запланировано ввести в эксплуатацию в ближнем Подмоскovie новые цеха по производству мясо-колбасных, хлебо-булочных изделий и салатов общей площадью 4 800 кв.м с производственной мощностью 18 тонн в сутки.*

*В Санкт-Петербурге также планируется к открытию в 2006 году производственный цех мощностью до 10 тонн в сутки.*

*В перспективе до 2010 года предусмотрено дальнейшее развитие розничной сети темпами, предусматривающими достижение к 2010 году товарооборота в размере 4 млрд. долл.США по группе в целом. Основной фокус развития будет приходиться на регионы – Москва, Санкт-Петербург.*

*Развитие розничной сети в Московском регионе на 2007-2010 гг. предусматривает открытие магазинов формата «Квартал» в количестве 20-25 ежегодно. Для развития формата «Супермаркет Виктория» планируется открывать ежегодно по 2 торговых центра. В Санкт-Петербурге ежегодный план открытия торговых точек составляет 15-20 магазинов «Квартал» и по одному супермаркету «Виктория» ежегодно.*

*Кроме этого, начиная с 2007 года стратегия развития компании будет направлена и на освоение новых территорий России.*

#### **4.4. Участие поручителя в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях**

Указываются промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует поручитель, роль (место), функции и срок участия поручителя в этих организациях:  
*Поручитель не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях*

#### **4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества поручителя**

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

##### 4.6.1. Основные средства

В табличной форме раскрывается информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет. При этом значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего завершённого финансового года.

**В 2003 году Поручитель использовал упрощенную систему налогообложения, и, соответственно, не составлял формы №1-5 и не вел учет основных средств, поэтому информация по основным средствам приводится только на 31.12.2004**

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации руб.
---	--	------------------------------------

Отчетная дата: 31.12.2004

<b>Вычислительная техника</b>	<b>102 114</b>	<b>4 400</b>
<b>ККМ</b>	<b>1 661 346</b>	<b>28 756</b>
<b>Мебель</b>	<b>127 045</b>	<b>412</b>
<b>Реклама</b>	<b>279 109</b>	<b>7 127</b>
<b>Торговое оборудование</b>	<b>7 995 148</b>	<b>806 003</b>
<b>Итого:</b>	<b>10 164 762</b>	<b>846 698</b>

Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: **линейный способ начисления амортизационных отчислений**

Раскрываются результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации поручителя, если поручитель 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: **с даты государственной регистрации поручителя 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): **с даты государственной регистрации поручителя 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 поручителя, и иных основных средств по усмотрению поручителя: **указанные планы отсутствуют**

Сведения обо всех фактах обременения основных средств поручителя

характер обременения: **зalog**

момент возникновения обременения: **10 октября 2005**

срок его действия: **до 09 апреля 2006 года**

иные условия по усмотрению поручителя: *Торговое оборудование четырех магазинов заложено в обеспечение кредита. Совокупная залоговая стоимость оборудования составляет 9084942,99 рублей, стоимость предоставленного в залог оборудования составляет 15141571,65 рублей.*

## V Сведения о финансово-хозяйственной деятельности поручителя

### 5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности поручителя

#### 5.1.1. Прибыль и убытки

Раскрывается динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация приводится в виде таблицы на каждый отчетный период.

	4-ый кв. 2004	9 мес.2005
Выручка, тыс. руб.	97,260	970,684
Валовая прибыль, тыс.руб.	17,586	26,835
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль(непокрытый убыток)), тыс.руб	8,016	21,544
Рентабельность собственного капитала, %	138.73%	79.99%
Рентабельность активов, %	4.33%	9.16%
Коэффициент чистой прибыльности, %	8.24%	2.22%
Рентабельность продукции (продаж),%	10.07%	2.76%
Оборачиваемость капитала, раз	16.83	36.04
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	0	0

*Справочно приводится динамика доходов за два последних завершённых финансовых года, однако эти доходы рассчитаны на основе налоговых деклараций и приводятся с учетом НДС, поэтому расчет коэффициентов на их основе не является корректным:*

Наименование показателя	2003г.	2004г.	9 мес. 2005*
Сумма полученных доходов, тыс.руб.	3 651	124 580	1 102 164

\* За 9 месяцев 2005 года приводится выручка с НДС, для возможности сопоставления данных

Дополнительно приводится экономический анализ прибыльности/убыточности поручителя исходя из динамики приведенных показателей.

*Провести сравнительный экономический анализ не представляется возможным. Значения данных показателей за два приведенных периода не сопоставимы, так как рассчитаны за разные отчетные периоды и их сравнение не имеет экономического смысла. Приведение показателя полученного за четвертый квартал 2004 года к годовому умножением на четыре невозможно, из-за ярко выраженной сезонности деятельности Поручителя. Можно лишь отметить, что деятельность Поручителя за приведенные периоды являлась прибыльной. На протяжении всего*

*периода существования Поручителя наблюдался существенный рост выручки, ее резкое увеличение в 2004 году обусловлено тем, что Поручитель начал осуществлять самостоятельную деятельность. В 2005 году Поручитель продолжал расширять свою деятельность.*

Раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления поручителя, привели к убыткам/прибыли поручителя, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.:

*Деятельность Поручителя была прибыльной в четвертом квартале 2004 года и за 9 месяцев 2005, что обусловлено расширением деятельности Поручителя.*

### *5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) поручителя 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 поручителя, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет: ***Основной причиной роста выручки и прибыли Поручителя является расширение его деятельности: увеличение ассортимента реализуемых товаров и рост числа магазинов и торговых площадей, рост объема продаж в натуральном выражении***

Приводится оценка влияния, которое, по мнению указанных органов управления поручителя, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности поручителя: ***Большее влияние на рост выручки оказало увеличение объема продаж в натуральном выражении. Меньшее влияние приходится на увеличение цен.***

## **5.2. Ликвидность поручителя, достаточность капитала и оборотных средств**

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность поручителя, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

	2004	9 мес.2005
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-53 054	- 63,466
Индекс Постоянного актива	10.18	3.36
Коэффициент текущей ликвидности	0.70	0.70
Коэффициент быстрой ликвидности	0.44	0.31
Коэффициент автономии собственных средств	0.03	0.11

*Дополнительно приводится экономический анализ ликвидности и платежеспособности поручителя, достаточности собственного капитала поручителя для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей. В случае если значения какого-либо из приведенных показателей изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 10 или более*

процентов, приводится описание факторов, которые, по мнению органов управления поручителя, привели к такому изменению.

*Собственные оборотные средства* – величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств (краткосрочной кредиторской задолженности). Отрицательное значения данного показателя говорит о том, что Поручителю не хватает собственных средств для финансирования оборотного капитала, что в условиях бурного роста Компании, вполне нормальная ситуация.

*Индекс постоянного актива* характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. Значение показателя снизилось, что обусловлено увеличением собственного капитала, благодаря росту прибыли за 9 месяцев 2005 года.

*Текущий коэффициент ликвидности* показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (в частности, кредиторской задолженности). Быстрый коэффициент ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. Показатель текущей ликвидности Поручителя находится на стабильном уровне, Показатель быстрой ликвидности несколько снизился по итогам 9 месяцев 2005 года, что вызвано ростом краткосрочных обязательств, и характерно для развивающихся компаний.

*Коэффициент автономии собственных средств* характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Коэффициент автономии возрос по итогам 9 месяцев 2005 года, за счет увеличения капитала и резервов, что свидетельствует об уменьшении финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

### 5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

#### 5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

Поручителем указывается за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, следующая информация:

	2004
а) размер уставного капитала поручителя, а также соответствие размера уставного капитала поручителя, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам поручителя, тыс.руб.	10
б) общая стоимость акций (долей) поручителя, выкупленных поручителем для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) поручителя, тыс.руб.	-
в) размер резервного капитала поручителя, формируемого за счет отчислений из прибыли поручителя, тыс.руб.	-
г) размер добавочного капитала поручителя, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс.руб.	-

д) размер нераспределенной чистой прибыли поручителя тыс.руб.	5 768
е) размер средств целевого финансирования поручителя, включающий суммы средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и др., тыс.руб.	-
ж) общая сумма капитала поручителя, тыс.руб.	5 778

**Размер уставного капитала Поручителя соответствует учредительным документам (Уставу) Поручителя**

Указываются структура и размер оборотных средств поручителя в соответствии с бухгалтерской отчетностью поручителя.

	2004	
Запасы	32,052	25.39%
НДС по приобретенным ценностям	14,633	11.59%
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	0.00%
Краткосрочная дебиторская задолженность	78,268	62.00%
Краткосрочные финансовые вложения	-	0.00%
Денежные средства	1276	1.01%
Прочие оборотные активы	0	0.00%
<b>ИТОГО</b>	<b>126,229</b>	<b>100%</b>

Указываются источники финансирования оборотных средств поручителя (собственные источники, займы, кредиты:

**Источниками финансирования оборотных средств Поручителя выступают выручка от основной деятельности, краткосрочные заемные средства и кредиторская задолженность Поручителя.**

Указывается политика поручителя по финансированию оборотных средств,

**Политика Поручителя направлена на повышение эффективности использования заемных средств. Поскольку Поручитель планирует активное расширение своей деятельности и приобретение новых активов, изменений в политике финансирования оборотных средств за счет привлеченного капитала не планируется.**

факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления.

**Таких факторов нет. Поручитель не планирует изменять существующую политику финансирования оборотного капитала. Возможно незначительное изменение соотношения заемных и собственных средств в финансировании оборотного капитала.**

### 5.3.2. Финансовые вложения поручителя

Представляется перечень финансовых вложений поручителя, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Данный перечень представляется отдельно по эмиссионным ценным бумагам, неэмиссионным ценным бумагам и иным финансовым вложениям поручителя (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные кредиты и т.д.).

объект финансового вложения: **займ**

полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Балтийские магазины»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Балтийские магазины»**

место нахождения: **196084. г.Санкт-Петербург, Московский проспект,107 корп 3**

идентификационный номер налогоплательщика: **7810283092**

размер вложения в денежном выражении: **36 222 000 рублей (на 31.12.2004)**

размер вложения в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда) такого юридического лица: *не указывается*

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: *получение дохода не предусмотрено*

срок выплаты: *31.12.05*

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: *Величина потенциальных убытков совпадает с балансовой величиной финансового вложения.*

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг:  
*резерв под обесценение ценных бумаг не создан.*

*Поручитель не имеет средств, размещенных на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании несостоятельными (банкротами)*

*Учет финансовых вложений Поручителя производился 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".*

### *5.3.3. Нематериальные активы поручителя*

При наличии нематериальных активов поручитель раскрывает информацию об их составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности поручителя за соответствующий период: *нематериальные активы с даты государственной регистрации Поручителя у Поручителя отсутствуют*

В случае вноса нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке раскрывается информация о методах оценки нематериальных активов и их оценочной стоимости: *вноса нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке не происходило*

Указываются стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми поручитель представляет информацию о своих нематериальных активах: *Приказ от 16 октября 2000 г. N 91н ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ "УЧЕТ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ" ПБУ 14/2000*

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

Указывается информация о политике поручителя в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств поручителя за каждый из отчетных периодов. *Политика Поручителя в области научно-технического развития не разработана. Затрат на осуществление научно-технической деятельности нет.*

Приводятся сведения о создании и получении поручителем 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 поручителя объектах интеллектуальной собственности. *Поручитель не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.*

Отдельно раскрываются факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для поручителя патентов, лицензий на использование товарных знаков. *Поручитель не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.*

*Поручитель не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.*

## **5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности поручителя**

*Поскольку Поручитель принадлежит к группе компаний Виктория, описание тенденций развития в сфере основной деятельности приводится в целом по Группе.*

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

*Розничная торговля на сегодняшний день находится в начальной стадии своего развития, несмотря на серьезную динамику развития, торговых площадей по-прежнему не хватает и они расположены в основном в центральном регионе. В связи с этим розничная торговля развивается большими темпами и этот период, по прогнозам Поручителя, продлится еще довольно долго. Потребность населения в торговых площадях высока, а рынок далек от насыщения.*

*По оценке аналитиков UFG, в 2004 году российский рынок розничной торговли вырос на 13% и его объем вплотную приблизился к отметке \$200 млрд.*

*По исследованиям РБК, В 2004 г. весь российский ритейл, и особенно сектор быстрооборачиваемых продуктов (FMCG – Fast Moving Consumer Goods), показывал стабильный рост. Это один из самых быстроразвивающихся сегментов российской экономики. Данные тенденции не остались незамеченными как для российских, так и для западных аналитических, инвестиционных и торговых компаний. Так, по данным консалтинговой компании А. Т. Kearney, в 2004 г. Россия занимает первое место в рейтинге привлекательности развивающихся рынков для глобальных торговых сетей.*

*С конца 2003 года начался третий этап в развитии организованной торговли в России. Его основной характеристикой является региональное развитие. Одним из свидетельств роста российских компаний стало их региональное развитие. Окончательно эта тенденция, ознаменовавшая начало третьего этапа развития российского ритейла, оформилась в 2004 г. Региональное развитие стало возможным только после того, как компании смогли создать структуры, позволившие осуществлять региональную экспансию. (РБК. Исследования рынков)*

*Таким образом, в основных регионах может создаваться ситуация, которая сейчас наблюдается на рынке бытовой техники. В регионе есть национальные операторы и один-два сильных местных оператора, занимающих определенные ниши. В принципе, возможен вариант добровольного объединения локальных сетей, но на данный момент таких планов ни у кого нет. Рост рынка обеспечили также локальные и региональные компании. Уже сейчас практически во всех крупных и средних городах России есть локальные операторы, но большинство из них не имеют у себя более 20 магазинов и не отвечают современным форматам торговли. Но, тем не менее, они вносят существенный вклад в развитие торговли. (РБК. Исследования рынков)*

*Основным фактором, влияющим на состояние отрасли является покупательский спрос населения.*

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



*Группа компаний Виктория на протяжении последних 5 завершённых финансовых лет активно развивается, опережая общие темпы роста рынка по динамике торгового оборота.*

*Группа компаний Виктория находилась на 5 месте на начало 2005 года по числу магазинов среди 10 крупнейших торговых сетей по исследованию РБК.*

**Таб. Крупнейшие торговые сети по количеству магазинов на начало 2005 года. Top10**

Место	Управляющая компания	Название сети	Количество магазинов
1	ЗАО «Тандер»	Магнит	1 002
2	ООО «Агроторг»	Пятерочка	462
3	Холдинг «Эдельвейс Групп»	Эдельвейс	156
4	ЗАО «Дисконтцентр»	Дикси	134
5	ГК Виктория	Квартал, Дешево, Виктория	102
6	ЗАО «Торговый Дом «Перекресток»	Перекресток	98
7	ОАО «Седьмой Континент»	Седьмой Континент	83
8	АТП «Группа «ОША»	Оша	80
9	ГК «Паллада-Торг»	Паллада-Торг	70
10	ООО «Торговый Дом «Копейка»	Копейка	68

*В 2004 году по результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 24е место в «Тор -200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

*В Рейтинге 100 быстрорастущих компаний, составленном журналом «Финанс», Группа компаний заняла 24 место с 86% роста товарооборота по итогам 2004 года.*

*Группа компаний Виктория по результатам 2004 года вошла в рейтинг журнала Forbes 200 крупнейших российских непубличных компаний (93 место) с объемом продаж 360 млн. долларов. В 2005 году оборот компании ожидается около 625 млн. долларов. Очевидно, что данные темпы роста существенно превышают среднеотраслевые.*

*В настоящее время сеть магазинов «Квартал»/«Дешево» на московском рынке магазинов аналогичного формата занимает 7 место по товарообороту. При этом на долю сети магазинов «Дешево» приходится около 20%, на долю сети магазинов «Квартал» - около 80% объема реализации.*

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

- *Активная маркетинговая политика;*
- *создание оплаченной системы логистики;*
- *выбор в качестве целевой аудитории наиболее широкого круга потребителей с доходами различного уровня;*
- *Работа в «мультиформатном» режиме – дискаунтеры, магазины у дома, супермаркеты и магазин формата «Cash&Carry».*

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

- *постепенный рост благосостояния населения и в частности московского региона;*
- *улучшение потребительской культуры населения, выражающееся в предпочтении покупок в магазинах, а не на рынках.*

Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

*Данные факторы будут оказывать влияние на деятельность группы в среднесрочной перспективе. Снижение благосостояния населения не прогнозируется, что описано в п. 3.5.1.*

**Отраслевые риски; активный переход потребителей от открытых рынков в магазины (в наиболее экономически развитых регионах РФ, таких как Москва и Санкт-Петербург) наблюдается уже на протяжении последних 5 лет.**

Описываются действия, предпринимаемые поручителем, и действия, которые поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий. **Группа предпринимает активные действия для форсирования развития рынка, такие как диверсификация рисков, агрессивное развитие, повышение качества обслуживания населения и совершенствование технологий продаж.**

**В планах компании увеличение числа магазинов сети, открытие магазинов формата «супермаркет» и магазин формата «Cash&Carry» в Москве.**

**Группа компаний Виктория проводит активную маркетинговую политику по изучению потребительских предпочтений, проводит анализ спроса и оперативно реагирует на его изменения.**

Указываются способы, применяемые поручителем, и способы, которые поручитель планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность поручителя.

**Способы, которые применяет группа компаний Виктория, наиболее эффективны в части прогнозирования риска, оптимально налажена работа с поставщиками, Группа нацелена на снижение маржи, активное развитие и расширение деятельности. Анализ потребительских предпочтений позволяет отвечать на изменение платежеспособного спроса. Помимо этого компания также проводит анализ эффективности деятельности с точки зрения расположения собственных магазинов и доступности для наиболее широкого круга потребителей.**

Описываются существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения поручителем 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).

**Негативным фактором, влияющим на состояние Компаний группы Виктория, станет снижение платежеспособного спроса населения. Учитывая анализ тенденций развития российской экономики в целом, вероятность заметного снижения платежеспособного спроса оценивается как низкая.**

**Существует ряд негативных факторов, в большей степени они связаны с экономической ситуацией в стране, снижение покупательского фактора, повышение оптовых цен поставщиков, изменение курсов валют, вливание капитала и экспансия западными розничными сетями и негативные тенденции, связанные с политикой государства. Однако указанные факторы оказывают влияние в большей степени на все компании, осуществляющие деятельность в сфере розничной торговли.**

**Рынок розничной торговли на российском рынке характеризуется увеличением конкуренции между отечественными розничными сетями, а также приходом на российский рынок зарубежных розничных сетей.**

**Для укрепления конкурентных позиций Группа предпринимает усилия по формированию наиболее конкурентоспособных цен на реализуемую продукцию, развивает сеть выгодно расположенных с точки зрения удобства покупателя магазинов.**

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

**Основными конкурентами в данном формате являются розничные сети «Пятерочка», «Копейка», «Дикси», «7 шагов» и «Авоська».**

**В соответствии с исследованием, проведенным РБК сети «Пятерочка» и «Дикси» опережают группу компаний Виктория по числу магазинов. Следует принимать во внимание тот факт, что «Виктория» только с 2002 года вошла на рынок розничных торговых сетей Москвы и области и с 2003г. на рынок Санкт-Петербурга. Ранее Группа осуществляла деятельность на**

*территории Калининградской области, оставаясь ведущим торговым оператором. Отсутствие возможности расширения деятельности на территории Калининградской области (ввиду ограниченного круга потребителей) обусловили выход Группы на рынки Москвы и Санкт-Петербурга. Активный рост числа магазинов и расширение торговых сетей отражают успешное развитие Группы.*

*Основными факторами конкурентоспособности группы компаний Виктория являются:*

- *различные форматы магазина, нацеленные на удовлетворение потребности наибольшего потребительского сегмента*
- *развитая система логистики, направленная на проникновение компании в наиболее привлекательные регионы России и успешное функционирование на различных региональных рынках*
- *увеличение постоянного круга покупателей и привлекательности магазинов для новых потребителей*

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

- *Повышение покупательской способности населения и рост платежеспособного спроса, связанные со стабильностью экономики,*
- *новые технологии, применяемые в торговле,*
- *повышение качества обслуживания,*
- *расширение сети в Москве, Санкт-Петербурге и иных регионах,*
- *увеличение ассортимента.*

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

### **6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления поручителя**

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

Органами управления поручителя являются:

*Общее собрание участников*

*Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) Поручителя*

*Совет директоров поручителя не предусмотрен Уставом Поручителя,*

*Коллегиальный исполнительный орган поручителя не предусмотрен Уставом Поручителя*

Компетенция общего собрания участников:

*определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решений об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;*

*изменение Устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;*

*внесение изменений в учредительный договор; образование исполнительных органов и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации или индивидуальному*

*предпринимателю (далее-управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;*

*избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) общества;*  
*утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;*

*принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между его участниками;*

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

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

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

*принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;*

*назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;*

*решение иных вопросов, предусмотренных Законом, в том числе, п.1 ст.35, ст.22, ч.2 ст.24, п.2 ст.25, ст.27, п.2 ст.32, посл. Абзац п.4 ст.35, п.3 ст.45, п.3 ст.46, ст.48.*

*Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания участников не могут быть переданы им на решение исполнительного органа.*

Компетенция Генерального директора:

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

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

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

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

Указываются сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) поручителя либо иного аналогичного документа. *Отсутствует*

Указываются сведения о наличии внутренних документов поручителя, регулирующих деятельность его органов. *Отсутствуют*

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

<http://www.victoria-group.ru>

## **6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя**

По каждому из органов управления поручителя, указанных к пункту 6.1 проспекта ценных бумаг (за исключением общего собрания акционеров (участников), раскрывается персональный состав органа управления. По каждому лицу, входящему в состав органа управления, указываются следующие сведения:

фамилия, имя, отчество: **Кудрявцева Наталья Еремеевна**

год рождения: **1966**

сведения об образовании: **высшее (экономическое)**

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

период: **01.03.1998 – 30.06.2000**

организация: **ЗАО «Универсам Эльбрус»**

должность: **управляющая продуктовой частью**

период: **01.07.00-31.12.03**

организация: **ЧП Веденесюк**

должность: **начальник отдела бакалейных товаров**

период: **01.01.2003 – 01.01.2004**

организация: **СЗРООИ «Правовая защита»**

должность: *начальник отдела бакалейных товаров*

период: *05.01.2004 – наст время*

организация: *ООО «Весна»*

должность: *генеральный директор*

доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: *100%*

доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ поручителя: *отсутствует*

доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя: *отсутствует*

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

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

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

*По единоличному исполнительному органу Поручителя, являющемуся физическим лицом, информация в данном пункте не указывается.*

*Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган Уставом Поручителя не предусмотрены.*

### **6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя**

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

*органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, согласно Устава Поручителя, является Ревизор*

*к компетенции ревизора относится:*

*ревизор вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества, и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества;*

*Ревизор в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников*

Указываются сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя: *система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя отсутствует*

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

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

взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора поручителя: *служба внутреннего аудита отсутствует*

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

## 6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя

Раскрывается информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью с указанием по каждому члену такого органа поручителя следующих сведений:

*Ревизор Поручителя не избирался*

*Ревизионная комиссия не предусмотрена Уставом Поручителя*

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

*Ревизор Поручителя не избирался*

## 6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) поручителя

Указывается среднесписочная численность работников (сотрудников) поручителя, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	2003	2004
Среднесписочная численность работников, чел.	72	67
Доля сотрудников поручителя, имеющих высшее профессиональное образование, %	30	30
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.:	399 478	1 667 215
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	56 725	301 729
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	456 203	1 968 944

В случае если изменение численности сотрудников (работников) поручителя за раскрываемый период является для поручителя существенным, указываются факторы, которые, по мнению поручителя, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности поручителя: **численность сотрудников значительно не изменялась**

В случае, если в состав сотрудников (работников) поручителя входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность поручителя (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках поручителя: **таким сотрудником является Кудрявцева Наталья Еремеевна**

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

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

*Такие обязательства и соглашения отсутствуют. Возможность предоставления опционов Поручителя не предусмотрена.*

## **VII. Сведения об участниках (акционерах) поручителя и о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имела заинтересованность**

### **7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) поручителя**

Указывается общее количество участников поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг.

*Один участник*

### **7.2. Сведения об участниках (акционерах) поручителя, 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**

Настоящий пункт раскрывается поручителями, являющимися коммерческими организациями.

Если в состав акционеров (участников) поручителя входят лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций поручителя, то по каждому из таких лиц указывается:

фамилия, имя, отчество: *Кудрявцева Наталья Еремеевна*

идентификационный номер налогоплательщика: *отсутствует*

размер доли участника поручителя в уставном капитале поручителя: *100%*

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

Размер доли уставного капитала поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности *отсутствует*

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении поручителем: *не предусмотрено*

#### **7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя**

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

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

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

*С даты государственной регистрации ООО «Весна» и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений в составе и размере участия акционеров ООО «Весна» не было. Поскольку у Поручителя единственный акционер - Кудрявцева Наталья Еремеевна, составление списков лиц для проведения общего собрания акционеров не требуется.*

#### **7.6. Сведения о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имела заинтересованность**

*Сделок, в совершении которых имела заинтересованность, за время существования Поручителя не осуществлялось*

#### **7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**

Раскрывается информация об общей сумме дебиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация может приводиться в виде таблицы, значения показателей приводятся на дату окончания каждого завершённого финансового года.

	2004
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	78 268
В том числе просроченная, тыс.руб.	-

Структура дебиторской задолженности поручителя с указанием срока исполнения обязательств за последний завершённый финансовый год до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года



<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.</i>	571	-
<i>В том числе просроченная, руб.</i>	-	-
<i>Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.</i>	-	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.</i>	-	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.</i>	77385	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.</i>	312	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Итого, тыс. руб.</i>	<b>78 268</b>	-
<i>В том числе итого просроченная, тыс. руб.</i>	-	-

Структура дебиторской задолженности поручителя с указанием срока исполнения обязательств за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг(9 месяцев 2005 года):

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.</i>	1730	-
<i>В том числе просроченная, руб.</i>	-	-
<i>Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.</i>	-	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.</i>	-	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.</i>	5709	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.</i>	49353	-
<i>В том числе просроченная, тыс. руб.</i>	-	-
<i>Итого, тыс. руб.</i>	<b>56 792</b>	-
<i>В том числе итого просроченная, тыс. руб.</i>	-	-

В случае наличия в составе дебиторской задолженности поручителя за 5 последних заверченных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по каждому такому дебитору указываются:

**2003 год**

**дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности отсутствовали**

2004 год

полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Балтийские магазины»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «Балтийские магазины»*

сумма дебиторской задолженности: *13 333 тыс. руб.*

место нахождения: *196084. г. Санкт-Петербург, Московский проспект, 107 корп.3*

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): *просроченная дебиторская задолженность отсутствует*  
*дебитор не является аффилированным лицом Поручителя*

## **VIII. Бухгалтерская отчетность поручителя и иная финансовая информация**

### **8.1. Годовая бухгалтерская отчетность поручителя**

Указывается состав годовой бухгалтерской отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

*а) Поскольку Поручитель зарегистрирован 30 июня 2003 года, и до третьего квартала 2004 года (включительно) применял упрощенную систему налогообложения, приводится только бухгалтерская отчетность Поручителя за четвертый квартал 2004 года (на 31.12.2004).*

*Бухгалтерская отчетность Поручителя состоит из:*

- *бухгалтерского баланса (форма № 1) на 31.12.2004;*
- *отчета о прибылях и убытках (форма №2) за четвертый квартал;*
- *отчета об изменениях капитала (форма №3) за четвертый квартал;*
- *отчета о движении денежных средств (форма №4) за четвертый квартал;*
- *приложения к бухгалтерскому балансу (форма №5) за четвертый квартал;*
- *пояснительной записки;*
- *аудиторского заключения.*

*См. Приложение №4 к Проспекту ценных бумаг.*

*б) у поручителя отсутствует годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.*

### **8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал**

Указывается состав квартальной бухгалтерской отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

*а) квартальная бухгалтерская отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;*

*Бухгалтерская отчетность Поручителя за 3 квартал 2005 года состоит из:*

- *бухгалтерского баланса (форма № 1);*
- *отчета о прибылях и убытках (форма №2).*

*См. Приложение №4 к Проспекту ценных бумаг.*

б) у поручителя на дату утверждения проспекта отсутствует квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

### **8.3. Сводная бухгалтерская отчетность поручителя за три последних завершенных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год**

*Поручитель не составляет сводную (консолидированную) отчетность, поскольку у Поручителя отсутствуют дочерние и зависимые общества.*

### **8.4. Сведения об учетной политике поручителя**

*См. Приложение №4 к Проспекту ценных бумаг.*

Раскрывается учетная политика поручителя, самостоятельно определенная поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета поручителя.

Информация об учетной политике, принятой поручителем, указывается в отношении текущего финансового года, квартальная бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого заверщенного финансового года, годовая бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг.

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

В случае если поручитель осуществляет продажу продукции и товаров и/или выполняет работы, оказывает услуги за пределами Российской Федерации, указывается общая сумма доходов поручителя, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в доходах поручителя от обычных видов деятельности, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый заверщенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет, а также за последний заверщенный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

*Поручитель не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг)*

### **8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества поручителя и существенных изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего заверщенного финансового года**

Указывается общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания последнего заверщенного финансового года и последнего заверщенного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг: *Недвижимое имущество на дату окончания последнего заверщенного финансового года и последнего заверщенного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг у Поручителя отсутствует*

В том случае, если в течение 12 месяцев до даты утверждения проспекта ценных бумаг производилась оценка недвижимого имущества, находящегося в собственности или долгосрочно арендуемого поручителем, оценщиком, указывается определенная таким оценщиком стоимость недвижимого имущества. В том случае, если в составе имущества произошли значительные изменения после проведения оценки, указывается балансовая (остаточная) и оценочная стоимость выбывшего

имущества и цена покупки приобретенного недвижимого имущества. *Поручитель не владел и не владеет недвижимым имуществом.*

Указываются сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества поручителя, а также сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества поручителя, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов поручителя, а также сведения о любых иных существенных для поручителя изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

*Поручитель не владел и не владеет недвижимым имуществом на дату утверждения проспекта ценных бумаг.*

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

Указываются сведения об участии поручителя в судебных процессах (с указанием наложенных на поручителя судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности поручителя, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо в течение меньшего периода, если поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет: *Судебных процессов, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности ООО «Весна», нет*

# **Х. Дополнительные сведения об поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах**

## **10.1. Дополнительные сведения об поручителе**

### *10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя*

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

размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **10 000 рублей**

размер долей участников Поручителя:

**Кудрявцева Наталья Еремеевна –100%**

### *10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя*

*За время существования Поручителя до даты утверждения проспекта изменение размера уставного капитала поручителя не имело места*

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

За 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, по резервному фонду, а также каждому иному фонду поручителя, формирующемуся за счёт его чистой прибыли, указывается:

**2003 год**

название фонда: **резервный фонд**

размер фонда, установленный учредительными документами: **Уставом Поручителя предусмотрено создание по решению общества резервного фонда «в размере 10% от Уставного капитала путем ежегодных отчислений 10% балансовой прибыли Общества»**

размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершённого финансового года и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **не сформирован**

размер отчислений в фонд в течение каждого завершённого финансового года: **не отчислялись**

размер средств фонда, использованных в течение каждого завершённого финансового года и направления использования этих средств: **не использовались**

**2004 год**

название фонда: **резервный фонд**

размер фонда, установленный учредительными документами: **Уставом Поручителя предусмотрено создание по решению общества резервного фонда «в размере 10% от Уставного капитала путем ежегодных отчислений 10% балансовой прибыли Общества»**

размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершённого финансового года и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **не сформирован**

размер отчислений в фонд в течение каждого завершённого финансового года: **не отчислялись**

размер средств фонда, использованных в течение каждого завершённого финансового года и направления использования этих средств: **не использовались**

**Иные фонды за счёт отчислений из чистой прибыли Поручителем не создавались.**

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

Указываются:

наименование высшего органа управления поручителя - **Общее собрание участников;**

порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления поручителя - **орган или лица, созывающие общее собрание участников, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу указанному в списке участников Общества;**

лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления поручителя, а также порядок направления (предъявления) таких требований - **исполнительный орган Общества, по его инициативе, ревизор Общества, аудитор, участники Общества, обладающие в совокупности не менее чем 1/10 от общего числа голосов участников Общества;**

**Исполнительный орган общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или об отказе в его проведении. Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников общества может быть принято исполнительным органом общества только в случае:**

**если не соблюден установленный Федеральным законом порядок предъявления требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества;**

**если ни один из вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относится к его компетенции или не соответствует требованиям федеральных законов.**

**Если один или несколько вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, данные вопросы не включаются в повестку дня.**

**Исполнительный орган общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, а также изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания участников общества.**

*Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, исполнительный орган общества по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.*

порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя - *очередное общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором Общества не ранее двух и не позднее четырех месяцев с момента окончания финансового года*

*В случае принятия решения о проведении внеочередного собрания участников общества, указанное собрание должно быть проведено не позднее 45 (сорока пяти) дней со дня получения требования о его проведении. Расходы, связанные с проведением внеочередного собрания, могут быть возмещены по решению общего собрания участников.*

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

лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления поручителя, а также порядок внесения таких предложений: *любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения*

*В этом случае орган или лица, созывающие собрание, обязаны не позднее, чем за 5 дней до его проведения уведомить всех участников общества заказным письмом.*

лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами): *К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам общества при подготовке общего собрания участников общества, относятся годовой отчет общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества и ревизионную комиссию (ревизоры) общества, проект изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы общества, или проекты учредительных документов общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная уставом общества.*

*Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников общества, а в случае изменения повестки дня соответствующую информацию и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.*

*Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения общего собрания участников общества должны быть предоставлены всем участникам общества для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию участника общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.*

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

Приводится список коммерческих организаций, в которых поручитель на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций: *данные организации отсутствуют*

#### *10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных поручителем*

По каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя по данным его

бухгалтерской отчетности за последний заверченный отчетный период, предшествующий совершению сделки, соверченной поручителем за 5 последних заверченных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, указываются:

**2003 год:**

*существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя по данным его бухгалтерской отчетности за последний заверченный отчетный период, предшествующий совершению сделки, у Поручителя отсутствовали*

**2004 год**

дата совершения сделки: **19.07.04**

предмет и иные существенные условия сделки: **Кредитный договор об открытии возобновляемой кредитной линии**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего заверченного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **24 000 000 рублей (точное процентное соотношение не определено, т.к. баланс на 30.06.2004 не составлялся) (35,21% от балансовой стоимости активов на начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г.)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **19.07.2005**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует** сведения об отнесении соверченной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **одобрена единственным участником Поручителя - Решение от 19/07/04.**

иные сведения о соверченной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **13.10.04**

предмет и иные существенные условия сделки: **Соглашение об овердрафтном кредите**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего заверченного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **33 900 000 рублей (49,74% от балансовой стоимости активов на 1.10.2004 - начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г.)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **09.11.2004**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует** сведения об отнесении соверченной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **одобрена единственным участником Поручителя - Решение от 13/10/04.**

иные сведения о соверченной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **10.11.2004**

предмет и иные существенные условия сделки: **Соглашение об овердрафтном кредите**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки на требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **21 300 000 рублей (31,25% от балансовой стоимости активов на 1.10.2004 - начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г.)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **23.11.2004**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует** сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **одобрена единственным участником Поручителя -Решение от 10/11/04.**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **24.11.2004**

предмет и иные существенные условия сделки: **Соглашение об овердрафтном кредите**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки на требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **21 300 000 рублей (31,25% от балансовой стоимости активов на 1.10.2004 - начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г.)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **22.12.2004**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует** сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **одобрена единственным участником Поручителя -Решение от 24/11/04.**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **23.12.2004**

предмет и иные существенные условия сделки: **Соглашение об овердрафтном кредите**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки на требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **26 800 000 рублей (39,32% от балансовой стоимости активов на 1.10.2004 - начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г.)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **11.01.2005**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует** сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения



сделки органом управления поручителя: *одобрена единственным участником Поручителя -Решение от 23/12/04.*

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: *отсутствуют*

дата совершения сделки: **01.12.2004**

предмет и иные существенные условия сделки: *предоставление займа Обществу с ограниченной ответственностью «Балтийские магазины»*

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: *регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется*

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *36 222 000 рублей (53,15% от балансовой стоимости активов на 1.10.2004 - начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г)*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **31.12.05**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: *просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует*  
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: *одобрена единственным участником Поручителя -Решение от 01/12/04.*

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: *отсутствуют*

дата совершения сделки: **01.12.2004**

предмет и иные существенные условия сделки: *Договор купли-продажи между ООО «Весна» и ООО «Гранул»*

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: *регистрация и/или нотариальное удостоверение сделки не требуется*

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *23 418 694 рублей (точное процентное соотношение не определено, т.к. баланс на 30.09.2004 не составлялся) (34,36% от балансовой стоимости активов на начало периода отчетности, составленной на 31.12.2004 г.)*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **31.12.2005**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: *просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента и поручителя отсутствует*  
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: *сделка не является крупной, поскольку совершена в ходе обычной хозяйственной деятельности, не требует одобрения*

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: *отсутствуют*

### *10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя*

*Поручителю и/или ценным бумагам Поручителя кредитные рейтинги не присваивались*

## **10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций поручителя**

*Поручитель не является акционерным обществом*

## **10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг поручителя, за исключением акций поручителя**

*Поручитель ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

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

*Поручитель ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

*10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются*

*Поручитель ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

*10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства поручителя по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)*

*Поручитель ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

## **10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска**

*Поручитель ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

## **10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

*Поручитель ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.*

## **10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги поручителя**

*Поручитель не является акционерным обществом.*

*Поручитель не осуществлял выпуск ценных бумаг с обязательным централизованным хранением.*

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

*Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03*

*Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-1 от 09.10.02*

*Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98*

*Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00.*

*Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96*

*Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02*

*Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 № 115-ФЗ.*

*Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ.*

*Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ).*

*Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

#### **10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам поручителя**

*Поручитель не осуществлял и не планирует осуществлять эмиссию ценных бумаг*

#### **10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям поручителя, а также о доходах по облигациям поручителя**

*Поручитель не является акционерным обществом.  
Поручитель не осуществлял выпуск облигаций.*

#### **10.10. Иные сведения**

*иные сведения отсутствуют*

## Приложение №2 Сведения о поручителе ЗАО «Торкас»

### III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии поручителя

*Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.*

*Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас». Поскольку в 2002 году на ООО «Торкас» применялась упрощенная система налогообложения, общество не составляло бухгалтерскую отчетность по формам 1-5 бухгалтерской отчетности. Сведения за 2002 год в данном разделе представлены на основании данных на начало отчетного периода в отчетности за 2003 год.*

#### 3.1. Показатели финансово-экономической деятельности поручителя

Приводится динамика показателей, характеризующих финансовое состояние поручителя, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершённого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Наименование показателя	2002	2003	2004	9 мес. 2005
Стоимость чистых активов поручителя, тыс. руб.	-2 984	- 42 947	-33 712	63 744
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	-399%	-676%	-1958%	1249%
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	-221%	-477%	-1721%	1137%
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	-54,10%	-33,26%	21,89%	33,42%
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	0.02	25.86	48.59	34.68
Доля дивидендов в прибыли, %	-	-	-	-
Производительность труда, руб./чел	1.11	17 544.12	486 077.29	522 023.22
Амортизация к объему выручки, %	306.06%	1.58%	0.84%	0.71%

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

*Под стоимостью чистых активов понимается разница между суммарными активами на конец отчетного периода с одной стороны, и текущими обязательствами на*

конец отчетного периода и некапитализированными долгосрочными обязательствами на конец периода с другой стороны. (расчет чистых активов осуществлен в соответствии с приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29 января 2003 г. №10н/03-6/пз)

Отрицательная величина чистых активов в 2002-2004 гг. характеризует наличие убытков, что характерно для первого этапа развития предприятий, осуществляющих деятельность в розничной торговле. С 2004 года Поручитель работает с прибылью, однако на конец 2004 года часть убытков осталась непокрытой. Это объясняет отрицательную величину чистых активов на конец 2004 года, однако их величина выросла по сравнению с 2003 годом.

Основными источниками финансирования развития деятельности Поручителя и расширения его активов являются заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. Этим объясняется высокий финансовый рычаг компании, соответственно высокие показатели отношения суммы привлеченных средств к сумме капитала и резервов и отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов.

Показатели отношения суммы привлеченных средств к сумме капитала и резервов и отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов являются индикаторами финансовой зависимости. Чем меньше эти показатели, тем меньше финансовый рычаг компании.

Отрицательное значение данных показателей в 2002-2004 гг. объясняется отрицательной величиной собственного капитала компании за счет убытков, полученных на первом этапе развития Поручителя. Очевидно, что анализ отрицательных показателей не имеет экономического смысла. По итогам 9 мес. 2005 года компания получила прибыль, достаточную для покрытия убытков прошлых лет. Однако показатели отношения суммы привлеченных средств к сумме капитала и резервов и отношения краткосрочных пассивов к сумме капитала и резервов остаются высоким, поскольку компания по-прежнему продолжает использовать заемные средства для осуществления своей деятельности. Рост объема предоставленных кредитов отражает положительную кредитную историю Поручителя и характеризует его как надежного заемщика.

Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов оставался отрицательным в 2002-2003 годах, что обусловлено полученными убытками. В 2004-9 мес. 2005 гг. данный показатель находился на достаточно высоком уровне, что отражает невысокую долговую нагрузку Поручителя относительно получаемой прибыли (без вычета амортизационных отчислений). Это свидетельствует о потенциальной возможности для Поручителя расширения долговой нагрузки. На протяжении всего рассматриваемого периода Поручитель не имеет просроченной задолженности.

Оборачиваемость дебиторской задолженности отражает скорость, с которой дебиторы расплачиваются по своим обязательствам перед компанией, и рассчитывается как отношение выручки от реализации к средней сумме дебиторской задолженности. Динамика данного показателя имела на протяжении рассматриваемого периода позитивную тенденцию, что свидетельствует об ускорении расчетов с дебиторами. Структура дебиторской задолженности представлена: депозитами по аренде, предоплатами за услуги, акты выполненных работ по которым не закрыты, оплатой за оборудование, которое на баланс еще не оприходовано. Снижение показателя по итогам 3-х кварталов 2005 г. объясняется несопоставимостью данных отчета о прибылях и убытках, поскольку в расчет принимается выручка, полученная в различные временные периоды.

Дивиденды по обыкновенным акциям в анализируемый период компанией не выплачивались.

Рост производительности труда отражает активный рост выручки при одновременном снижении численности. Высокий показатель производительности труда объясняется спецификой деятельности Поручителя.

На протяжении 5 последних завершенных финансовых лет в среднем происходило снижение амортизации в общем объеме выручке, что обусловлено активным ростом выручки при невысоком темпе роста внеоборотных активов.

## 3.2. Рыночная капитализация поручителя

Описание методики определения рыночной капитализации поручителя:

*Поручитель является закрытым акционерным обществом. Акции Поручителя не обращаются на организованных рынках. Для расчета рыночной капитализации Поручителя использовался Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденным Министерством Финансов Российской Федерации №10 и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг Приказом от 29 января 2003 года.*

*Рыночная капитализация Поручителя в тыс. руб. по состоянию на:*

2002	2003	2004	9 мес. 2005
-2 984	- 42 947	-33 712	63 744

## 3.3. Обязательства поручителя

### 3.3.1. Кредиторская задолженность

Раскрывается информация об общей сумме кредиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	2002	2003	2004	3 кв. 2005
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб	16 468	204 966	496 360	649 979
Общая сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств, тыс. руб.	26 698	290 409	660 132	1 045 809
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	-	-	-	-

Структура кредиторской задолженности поручителя с указанием срока исполнения обязательств за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование кредиторской задолженности	Отчетный период	
	2004 год	
	До года	Более года

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	480 568 477.71	-
в том числе просроченная, руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	18 093.97	-
в том числе просроченная, руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	11 643 061.60	-
в том числе просроченная, руб.	-	-
Кредиты, руб.	66 276 269.67	79 849 000
в том числе просроченные, руб.	-	-
Займы, всего, руб.	17 388 422.15	-
в том числе просроченные, руб.	-	-
в том числе облигационные займы, руб.	-	-
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, руб.	4 129 158.50	258 000
в том числе просроченная, руб.	-	-
Итого, руб.	580 023 383.60	80 107 000
в том числе итого просроченная, руб.	-	

Наименование кредиторской задолженности	Отчетный период	
	30.09.2005 г.	
	До года	Более года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	600 430 781	-
в том числе просроченная, руб.	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	91 248	-
в том числе просроченная, руб.	-	-

Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	7 620 614	-
в том числе просроченная, руб.	-	-
Кредиты, руб.	298 050 744	93 700 000
в том числе просроченные, руб.	-	-
Займы, всего, руб.	3 821 212	-
в том числе просроченные, руб.	-	-
в том числе облигационные займы, руб.	-	-
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	-	-
Прочая кредиторская задолженность, руб.	41 836 827	258 000
в том числе просроченная, руб.	-	-
Итого, руб.	951 851 426	93 958 000
в том числе итого просроченная, руб.	-	-

*В составе кредиторской задолженности поручителя за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, не было*

### 3.3.2. Кредитная история поручителя

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб./иностран. валюта	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленный процентов, срок просрочки, дней
Кредит на пополнен.оборотных срв	Ф-л «Московская Дирекция» ОАО «УралСиб»	10 000,00 тыс.руб	12 мес/ 14.10.2004 погашен	нет
Кредит на пополнен.оборотных срв	Ф-л «Московская Дирекция» ОАО «УралСиб»	15 900,00 тыс.руб	24 мес/ 04.12.2005 погашен	нет
Кредит на пополнен.оборотных срв	Сбербанк Киевское ОСБ 5278	10 000,00 тыс.руб.	18 мес/ 24.08.2006 погашен	нет
Кредит на пополнен.оборотных срв	Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»	1 900,00 тыс. \$	12 мес/ 28.05.2005 погашен	нет
Кредит на пополнен.оборотных срв	Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»	23 200,00 тыс.руб.	12 мес/ 14.07.2005 погашен	нет



Кредит на пополнен.оборотных счв	Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»	510,00 тыс. \$	12 мес/ 23.06.2005 погашен	нет
Инвест.кредит	Сбербанк Киевское ОСБ 5278	200 000,00 тыс.руб. (лимит)	36 мес/ 16.09.2007 погашен	нет
Кредит на пополнен.оборотных счв	Ф-л «Московская Дирекция» ОАО «УралСиб»	10 000,00 тыс.руб	12 мес/ 27.10.2005 погашен	нет
Кредит на пополнен.оборотных счв	Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»	2 350,00 тыс. \$	12 мес/ 13.05.2006	нет
Кредит на пополнен.оборотных счв	Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»	2 500,00 тыс. \$	12 мес/ 02.06.2006	нет
Кредит на пополнен.оборотных счв	Сбербанк Киевское ОСБ 5278	30 000,00 тыс.руб	12 мес/ 06.03.2006 погашен	нет
Овердрафтный кредит	Сбербанк Киевское ОСБ 5278	150 000,00 тыс.руб	6 мес/ 04.04.2006	нет
Кредит на пополнен.оборотных счв	Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»	410,00тыс. \$	12 мес/ 18.04.2006	нет
Кредит на пополнен.оборотных счв	АКБ «Союз» (ОАО)	50 000,00 тыс.руб.	9 мес/ 11.07.2006	нет

*Поручитель не осуществлял эмиссию облигаций*

### *3.3.3. Обязательства поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам*

Информация об общей сумме обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение:

#### **2002 год**

общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения: *отсутствует*

общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение: *отсутствует*

#### **2003 год**

общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения: *отсутствует*

общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение: *отсутствует*

#### **2004 год**

общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения: **215 368 тыс. руб. (обеспечения по собственным обязательствам)**

общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение: *отсутствует*

#### **9 мес. 2005 г.**

общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения: **401 001 тыс. руб.**

общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение: **7550000 долларов США и 18 214 716 рублей**

Отдельно раскрывается информация о каждом из обязательств поручителя по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов поручителя за последний завершённый финансовый год или за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг соответственно:

**2004 год**

**указанные обязательства отсутствуют**

**9 мес. 2005 года**

размер обеспеченного обязательства третьего лица и срока его исполнения:

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

Контрагент	Сумма	Договор	Вид обеспечения	Срок исполнения*	Риск неисполнения
ООО Трансалко	2 900 000,00 \$	№12364 от 01.04.05	поручительство	15 февраля 2007г.	минимальный
ООО Калининградрозторг	1 000 000,00\$	№12354П/6 от 22.03.05	поручительство	22 марта 2006 г.	минимальный
ООО Калининградрозторг	1 000 000,00\$	№12500П/6 от 14.10.05	поручительство	14 октября 2006г.	минимальный
ООО Весна	150 000,00 \$	№12449П/9 от 27.07.05	поручительство	27 июля 2006г.	минимальный
ООО Весна	1 000 000,00\$	№12414П/9 от 09.06.05	поручительство	09 июня 2006 г.	минимальный
Власенко Н.В.	1 500 000,00\$	№5164 от 01.08.05	поручительство	01 августа 2006г.	минимальный
Власенко Н.В.	18 214 716 руб.	№ 267 от 01.08.05	залог оборудование	01 августа 2006г.	минимальный

\*Срок исполнения обязательства третьего лица совпадает со сроком, на который обеспечение предоставлено

**Размер обеспеченного обязательства третьего лица и размер обеспечения совпадают.**

Условия предоставления обеспечения: **поручитель выдавал обеспечение по обязательствам по кредитам третьих лиц.**

По залогу оборудования:

Предмет залога: **торговое оборудование**

стоимость предмета залога: **18 214 716,38 руб.**

оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных обязательств третьими лицами с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и с указанием вероятности возникновения таких факторов: **Поручитель выдавал обеспечение по обязательствам третьих лиц, входящих в Группу компаний Виктория. Неисполнение (ненадлежащее исполнение) указанными лицами своих обязательств возможно в случае ухудшения финансового состояния всей Группы компаний Виктория. Поручитель осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.**

**Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность группа компаний Виктория, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.**

**В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие возможности на поддержание темпов экономического роста.**

**Для снижения данного риска Группа компаний Виктория продолжает расширять сеть собственных магазинов.**

**Поручитель не предвидит существенных изменений, которые могли бы сказаться на финансовом состоянии группы компаний Виктория и, соответственно, указанных лиц.**

### **3.3.4. Прочие обязательства поручителя**

Соглашения поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

*Значительной частью своих основных средств Поручитель пользуется на основании договоров аренды.*

*Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изъятия и вероятность их возникновения:*

*несмотря на то, что размер арендованных основных средств составляет около 15% основных средств, указанных в балансе, доля арендованных средств составляет около 3,4% общей валюты баланса, Поручитель не предвидит никаких изменений, которые могли бы негативно сказаться на его финансовом состоянии, его ликвидности и результатах его деятельности. Арендодателями выступают третьи лица, договора аренды с которыми оформлены сроком на 5 лет и в будущем предполагают пролонгацию, что существенно снижает риски по потере арендуемых торговых площадей; потребность в арендованных средствах Поручителя увеличивается по мере его развития.*

*Описываются причины вступления поручителя в данные соглашения, предполагаемая выгода поручителя от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены на балансе поручителя:*

*причиной вступления Поручителя в данные соглашения является распределение финансовых средств, которые могли быть потрачены на приобретение дорогостоящего оборудования во времени. Тем самым поручитель, не прибегая к кредитам, вводит в оборот новое оборудование, улучшая и расширяя производство, что приводит к росту реализации товаров, расширению их ассортимента, росту выручки и дальнейшему укреплению компании на рынке.*

*Аренда основных средств объясняется технологической особенностью деятельности Поручителя. Арендодателями выступают третьи лица, договора аренды с которыми оформлены сроком на 5 лет и в будущем предполагают пролонгацию. Существующая схема позволяет более эффективно распределять финансовые потоки Поручителя.*

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

*Арендодателями основных средств выступают третьи лица, договора аренды с которыми оформлены сроком на 5 лет и в будущем предполагают пролонгацию (что существенно снижает риски по потере арендуемых торговых площадей), следовательно риск расторжения указанных соглашений является минимальным. Изменение данной структуры не планируется. Наступление убытков возможно в случае ухудшения деятельности Поручителя. Максимальный размер убытков не превысит обязательств Поручителя по выплате арендных платежей за соответствующий период.*

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

*Данный пункт для Поручителя не заполняется*

### **3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

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

*отраслевые риски;*

*страновые и региональные риски;  
финансовые риски;  
правовые риски;  
риски, связанные с деятельностью поручителя.*

### *3.5.1. Отраслевые риски*

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

*Поскольку Поручитель осуществляет деятельность в рамках группы компаний Виктория описание отраслевых рисков приводится в целом по группе.*

*Группа компаний Виктория (сеть магазинов: Супермаркеты «Виктория», Магазины «Дешево», Магазины «Квартал», Магазин «Виктория Cash&Carry») осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.*

*Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность группа компаний Виктория, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.*

*В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие возможности на поддержание темпов экономического роста. По оценкам МЭРТ, среднегодовой темп роста ВВП до 2008 года составит порядка 5,5% в реальном выражении и 8,7% в номинальном выражении в долларах США. ВВП на душу населения должен увеличиться с уровня 2900 долларов США и к 2008 году составить 4400 долларов США. Однако при наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли.*

*Следует также отметить, что рост российской экономики в значительной степени обеспечен ростом цен на нефть на мировом рынке. Рост цен на нефть и энергоносители оказывает позитивное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в ВВП. В условиях продолжающегося роста цен на нефть, ситуация в российской нефтяной отрасли будет оставаться благоприятной, однако резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России в целом. Ухудшение ситуации приведет к снижению платежеспособного спроса.*

*Следует также учитывать, что сезонные колебания потребительского спроса приводят к росту волатильности доходов Группы в отдельных отчетных периодах.*

*Для снижения данного риска группа компаний Виктория продолжает расширять сеть собственных магазинов. Следует также учитывать, что часть продукции, реализуемой через розничную сеть Группы компаний Виктория, относится к товарам первой необходимости. Следовательно, снижение платежеспособного спроса не должно оказать существенного влияния на объем реализации.*

*Рынок розничной торговли на российском рынке характеризуется увеличением конкуренции между отечественными розничными сетями, а также приходом на российский рынок зарубежных розничных сетей.*

*Для укрепления конкурентных позиций Группа предпринимает усилия по формированию наиболее конкурентоспособных цен на реализуемую продукцию, развивает сеть выгодно расположенных с точки зрения удобства покупателя магазинов.*

*Однако увеличение числа магазинов требует повышения эффективности управления для осуществления полноценной работы всех магазинов. Для этого группа компаний Виктория разрабатывает и модернизирует логистическую цепочку. С увеличением числа магазинов помимо этого риска возникает также большая зависимость бизнеса от макроэкономической ситуации РФ.*

*Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой группа компаний Виктория будет вынуждена снизить цены, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности. Однако группа компаний Виктория обладает достаточным*

*потенциалом в отношении увеличения активов, что позволит ей сохранить требуемую эффективность бизнеса при условии ухудшения экономической конъюнктуры.*

*Для снижения воздействия отраслевых и других рисков, группа компаний планирует в будущем активно развивать свою торговую сеть в различных регионах России.*

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

*Риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги, используемые компаниями группы Виктория в своей деятельности не значительно влияют непосредственно на деятельность эмитента и его поручителей. В основном они влияют на изменение отпускных цен и в связи с этим, изменение покупательской способности населения. Резкое колебание цен может негативно повлиять на деятельность группы. Рост цен на закупаемые для розничной реализации товары неизбежно приводит к росту конечных цен. Рост закупочных цен в первую очередь объясняется темпом инфляции российской экономики. Однако данная ситуация оказывает равноценное влияние на деятельность все компаний, осуществляющих деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости.*

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

*Изменение цен на реализуемые в сети Группы продукты питания в большей степени обусловлено ростом инфляции. Группа компаний Виктория строит политику ценообразования на реализуемые товары с учетом макроэкономических факторов и конкурентной среды. Изменение цен на реализуемые товары в сторону повышения может негативно повлиять на снижение покупательской способности населения. Незначительный рост цен не окажет заметного влияния на покупательскую способность. Существенное влияние на деятельность группы может оказать высокий рост цен на продукцию. Однако данное изменение будет носить не рыночный характер, а макроэкономический, т.к. группа работает в условиях рынка. В такой ситуации это действительно может повлиять на исполнение обязательств по займу, но это будет незначительное и краткосрочное действие на поручителя. В настоящее время вероятность такого риска очень незначительна в связи со сложившейся экономической ситуацией в стране.*

### *3.5.2. Страновые и региональные риски*

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

*Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, г. Москва.*

#### *Страновые риски*

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

- 1) Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на ценность инвестиций в России.*
- 2) Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес Эмитента.*
- 3) Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной*

деятельности. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений.

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

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

Прогнозы других ведущих рейтинговых агентств – Standard & Poor's и Fitch Ratings – остаются "стабильными". Так, в январе 2004 года Standard & Poor's повысило кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочные кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – до "BB+" и кредитные рейтинги по обязательствам в национальной валюте – до "BBB-". [Одновременно Standard & Poor's подтвердило краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне "B", по обязательствам в национальной валюте – на уровне "A-3", а рейтинг по национальной шкале – на уровне "ruAA+"]. В июле 2004 года вышеуказанные рейтинги были подтверждены Standard & Poor's. При этом Standard & Poor's отметило продолжающееся улучшение показателей внешней ликвидности и внешней задолженности страны, а также ожидаемое улучшение показателей баланса бюджета и торгового баланса благодаря высоким ценам на нефть. Стабильный прогноз отражает ожидания Standard & Poor's относительно продолжения процесса реформ. При этом, по мнению Standard & Poor's, нестабильность на российской банковской рынке и ситуация вокруг ОАО "НК ЮКОС" уравновешиваются сильными позициями Российской Федерации в сфере внешней ликвидности и высокой гибкостью налогово-бюджетной системы.

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

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

Основными факторами возникновения политических рисков являются:

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

### **Региональные риски**

#### ***Москва и Московская область***

*Город Москва, в котором Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми.*

*По прогнозам Поручителя в обозримом будущем не предполагается настолько сильного ухудшения ситуации в Москве, чтобы это могло резко негативно сказаться на деятельности Группы компаний.*

*Москва и Московская область благоприятные регионы для группы компаний Виктория с точки зрения расширения бизнеса, поскольку в указанном регионе сформирован основной платежеспособный спрос.*

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

*Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Поручителя.*

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

*В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Группы, Группа предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес основных компаний Группы и их дочерних компаний.*

*Отрицательных изменений ситуации в регионе и в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Поручителя, в ближайшее время не прогнозируется. В настоящее время в регионе продолжается процесс создания вертикально и горизонтально интегрированных холдингов, реорганизации компаний, что в будущем может привести к повышению эффективности делового сектора региона, и как следствие, к увеличению инвестиций в экономику. По мнению Поручителя, экономическая ситуация в регионе и отношения с властями субъектов федерации и муниципалитетов складываются позитивным образом, что благоприятно сказывается на деятельности компании и на ее возможностях по исполнению своих обязательств.*

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

*Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в регионе, в которых поручитель осуществляет основную деятельность, оцениваются как минимальные.*

Описываются риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых поручитель 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 региона, в котором Поручитель осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или*

*труднодоступностью и т.п. – минимальны. Москва и Московская область являются центром транспортного сообщения, в связи с географическим положением региона опасность стихийных бедствий отсутствует.*

### **3.5.3. Финансовые риски**

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

*Поручитель подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности Поручителя и расширения ресурсной базы должны стать заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие устойчивые темпы роста. В настоящее время уровень долговой нагрузки в целом оценивается как незначительный (для компании, которая осуществляет деятельность в сфере розничной торговли). Изменение процентных ставок может оказать влияние на Поручителя в виду осуществления заимствования денежных средств со стороны внешних источников финансирования. В виду сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные. Рост объема предоставленных кредитов в 2004-2005 гг. отражает положительную кредитную историю Поручителя и характеризует его как надежного заемщика.*

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

*Колебания валютного курса не оказывают существенного влияния на деятельность Поручителя, т.к. Поручитель не ведет экспортно-импортную деятельность, все расчеты осуществляет в рублях и поставщиками являются российские производители. В связи с этим, предполагаемые действия поручителя на случай отрицательного влияния колебания валютного курса на деятельность поручителя, не описываются.*

*Изменение валютного курса может оказать влияние в первую очередь на экономику в стране в целом и привести к снижению платежеспособного спроса.*

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

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

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

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

*Несмотря на постоянно снижающуюся в течение последних 5 лет инфляцию и благоприятные прогнозы снижения инфляции в будущем, Поручитель сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Закупочные цены на*



*продукцию реализации зависят от общего уровня цен в России. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Поручителя. Рост закупочных цен может привести к последующему росту розничных цен на продукты и товары, реализуемые Поручителем через сеть магазинов. Это может оказать негативное влияние на конкурентные условия Поручителя.*

*Умеренная инфляция не должна оказать существенного влияния на деятельность Поручителя. Критическим уровнем инфляции для Поручителя, осуществляющего деятельность в рамках группы компаний Виктория, является уровень порядка 30-35%. Поскольку оборачиваемость продукции поручителя высока, временной лаг между ростом затрат и следующим в ответ увеличением выручки практически отсутствует. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, Поручитель в рамках группы компаний Виктория планирует принять необходимые меры по ограничению роста иных затрат (не связанных с закупкой продукции для реализации), снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.*

*При резком увеличении темпов годовой инфляции индексация цен на конечную продукцию может привести к сокращению реальных доходов населения. Соответствующее падение потребительского спроса может негативно отразиться на финансовых результатах Поручителя. Среднесрочная программа социально-экономического развития РФ предполагает снижение темпов роста потребительских цен до 6% к 2008 г. По этим причинам риск резкого ускорения темпов годовой инфляции оценивается как незначительный.*

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

*Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержены себестоимость закупки товаров и размер получаемой валовой прибыли. В случае неблагоприятных изменений ситуации прежде всего увеличится себестоимость, что повлечет соответствующее снижение прибыли. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Поручителя, поскольку Поручитель не ожидает существенных негативных изменений на валютном рынке и рынке заемных средств.*

*В случае роста курса доллара и евро по отношению к рублю, у компании могут возникнуть дополнительные расходы, связанные с отрицательными курсовыми разницами по полученным ранее кредитам в иностранной валюте.*

*В случае значительного роста инфляции в первую очередь вырастает себестоимость закупки товара, а соответственно размер валовой прибыли уменьшается.*

### **3.5.4. Правовые риски**

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

изменением валютного регулирования: *отсутствуют так как Поручитель не осуществляет экспортно-импортных операций.*

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

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

изменением правил таможенного контроля и пошлин: *Деятельность Поручителя связана исключительно с внутренним рынком, поставщиками товаров являются организации-резиденты РФ, ввиду чего Поручитель в малой степени подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин.*

изменением требований по лицензированию основной деятельности поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Поручителя рассматриваются как незначительные, ввиду отсутствия со стороны Поручителя каких - либо нарушений в деятельности. В случае изменения требований по лицензированию Поручитель предполагает предпринять все необходимые действия для соответствия новым требованиям.*

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует поручитель: *Текущие судебные процессы, которые могли бы существенным образом сказаться на деятельности Поручителя отсутствуют.*

### *3.5.5. Риски, связанные с деятельностью поручителя*

Описываются риски, свойственные исключительно поручителю, в том числе риски, связанные с: текущими судебными процессами, в которых участвует поручитель: *Отсутствуют, поскольку Поручитель не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на его финансово-хозяйственной деятельности.*

отсутствием возможности продлить действие лицензии поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): *Поручитель своевременно выполняет требования, необходимые для получения лицензий на ведение определенного вида деятельности.*

возможной ответственностью поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ поручителя: *Поручитель выдавал обеспечение по обязательствам третьих лиц, входящих в Группу компаний Виктория. Неисполнение (ненадлежащее исполнение) указанными лицами своих обязательств возможно в случае ухудшения финансового состояния всей Группы компаний Виктория.*

*Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность группа компаний Виктория, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.*

*В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие возможности для поддержания темпов экономического роста.*

*Для снижения данного риска Группа компаний Виктория продолжает расширять сеть собственных магазинов.*

*Поручитель не предвидит существенных изменений, которые могли бы сказаться на финансовом состоянии группы компаний Виктория и, соответственно, указанных лиц.*

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) поручителя: *поскольку Поручитель осуществляет основную деятельность в сфере розничной торговли, у него отсутствуют потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции. У Поручителя существует риск потери потребителей, связанный со снижением платежеспособного спроса. Описание данного риска представлено в п. 3.5.1. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг. Кроме того, у Поручителя существует риск оттока потребителей – покупателей магазинов «Квартал» и «Дешево», связанный с ростом конкуренции и переходом части потребительского спроса к конкурентам. Для снижения данного риска в группе компаний Виктория разработана маркетинговая политика по изучению потребительских предпочтений. Ассортимент магазинов Группы определяется с учетом спроса*

покупателей, Группа стремится оперативно реагировать на изменения потребительских предпочтений.

Магазины «Квартал» предназначены для различных категорий покупателей, поэтому ассортимент сформирован с учетом потребностей покупателей с различным уровнем дохода. Магазины «Дешево» ориентированы на покупателей, для которых важна экономия.

Особое значение имеет также расположение магазинов для обеспечения доступности наиболее широкому кругу потребителей.

## **IV. Подробная информация об поручителе**

### **4.1. История создания и развитие поручителя**

#### *4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) поручителя*

полное и сокращенное фирменные наименования поручителя:

*Закрытое акционерное общество «Торкас»*

*ЗАО «Торкас»*

*Фирменное наименование поручителя в качестве товарного знака и знака обслуживания не зарегистрировано.*

*Фирменное наименование поручителя не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.*

*В течение времени существования поручителя его фирменное наименование не изменялось. Закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») создано в ходе реорганизации при преобразовании Общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас»). Преобразование осуществлено на основании Решения №1 от 4 ноября 2004 года единственного участника ООО «Торкас» Белолипцева Максима Владимировича.*

#### *4.1.2. Сведения о государственной регистрации поручителя*

основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1047725047941**

дата регистрации: **18 ноября 2004 года**

наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №25 по Южному административному округу г. Москвы**

#### *4.1.3. Сведения о создании и развитии поручителя*

Срок существования поручителя с даты его государственной регистрации: **11,5 месяцев**

срок, до которого поручитель будет существовать: **поручитель создан на неопределенный срок**

*Закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») создано в ходе реорганизации при преобразовании Общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас»). Преобразование осуществлено на основании Решения №1 от 4 ноября 2004 года единственного участника ООО «Торкас» Белолипцева Максима Владимировича.*

*ООО «Торкас» зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 2001г., а начало осуществлять торговую деятельность в апреле 2002г.*

Краткое описание истории создания и развития поручителя:

Поскольку Поручитель осуществляет основную хозяйственную деятельность в рамках группы компаний Виктория (далее «Виктория»), описание истории создания и развития приводится в целом по Группе.

«Виктория» — крупная торговая компания России, успешно работающая с 1993 года. «Виктория» управляет розничными сетями различных форматов, предлагая покупателям качественное обслуживание при совершении покупок и доступные цены на товары.

«Виктория» — это динамично развивающаяся компания. В Рейтинге 100 быстрорастущих компаний, составленном журналом «Финанс», Группа компаний заняла 24 место с 86% роста товарооборота по итогам 2004 года. В «Виктории» работает около 10 000 сотрудников.

Виктория управляет сетями магазинов «у дома» «Квартал», «Дешево» (дискаунтеры), а также сетью супермаркетов «Виктория». Магазины расположены в Москве и Московской области, Санкт-Петербурге, Калининграде и Калининградской области. Во Владимире и Ульяновске действуют магазины франчайзи. Всего на текущий момент в регионах России функционирует 125 магазинов. Мультиформатный подход призван удовлетворить покупательскую способность различных категорий покупателей. В планах «Виктории» — как укрепление позиций в городах, где уже функционируют магазины, так и освоение новых регионов. В составе «Виктории» успешно функционирует магазин формата «Cash&Carry».

Одним из направлений деятельности Группы компаний является собственное производство. Под торговой маркой «Виктория» налажен выпуск мясоколбасных изделий и питьевой воды. Отдельные виды продукции мясоколбасного производства отмечены золотыми медалями выставки «Все о мясе — 2004». При супермаркетах имеются производственные цеха, их продукция — хлебобулочные и кулинарные изделия.

Успешно функционирует и сеть оптовых продовольственных складов и оптово-розничный магазин «Флора» по продаже цветов и растений.

В составе подразделений «Виктория» успешно действуют Распределительные центры, которые позволяют эффективно решать вопросы обеспечения магазинов товарами.

В 2004 году по результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20-е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.

В настоящий момент основным видом деятельности ЗАО «Торкас» является розничная торговля через сеть супермаркетов «Дешево» и «Квартал». Кроме того, предприятие осуществляет продажу оптом, оказывает маркетинговые услуги и услуги по стимулированию спроса.

Розничную торговлю продовольственными и не продовольственными товарами повседневного спроса ЗАО «Торкас» осуществляет через сеть супермаркетов «Дешево» (дискаунтеры, 14 торговых точек) и «Квартал» (магазин у дома, 57 торговых точек), расположенных на территории Москвы и Московской области.

До августа 2003г. ЗАО «Торкас» развивало исключительно формат дискаунтера «Дешево», но по результатам проведенных маркетинговых исследований было принято решение о создании нового формата магазин у дома «Квартал». В итоге: изменен подход к мерчендайзингу, существенно пересмотрен ассортимент — сейчас он достигает 7-8 тыс. наименований, изменена его структура в сторону большего фокуса на скоропортящиеся товары. В каждом «Квартале» установлена мини-печь, организована продажа свежей выпечки. Произошли изменения в оформлении магазинов.

Указываются цели создания поручителя: В соответствии с Уставом, целью создания Общества является осуществление самостоятельной хозяйственной, в том числе внешнеэкономической, деятельности для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг в интересах удовлетворения общественных потребностей и извлечения прибыли.

миссия поручителя (при наличии): отсутствует

Миссия Группы компаний «Виктория»

*Группа компаний «Виктория» — надежный, проверенный временем поставщик и производитель товаров народного потребления. Мы объединяем самые современные технологии и здравые решения в бизнесе, чтобы наши товары и услуги удовлетворяли потребности широких слоев населения и соответствовали высоким стандартам качества.*

*Мы не боимся конкуренции, четко представляя и развивая свои преимущества, залогом которых являются знания, опыт, связи и деловая репутация специалистов компании.*

*Мы ценим вклад каждого сотрудника в общее дело, предоставляя возможности профессионального роста и образования.*

*Мы хотим стать торговой компаний №1 в России.*

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

#### *4.1.4. Контактная информация*

место нахождения поручителя: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп. 1*

номер телефона: *101-23-80*

номер факса: *101-23-89*

адрес электронной почты: *torkas@msk.victoria-group.ru*

адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об поручителе, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *<http://www.victoria-group.ru>*

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

#### *4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика*

*7725141594*

#### *4.1.6. Филиалы и представительства поручителя*

*Поручитель не имеет филиалов и представительств.*

### **4.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя**

#### *4.2.1. Отраслевая принадлежность поручителя*

Указываются коды основных отраслевых направлений деятельности поручителя согласно ОКВЭД.

*51.17, 51.18, 51.19, 52.11, 52.12, 52.21, 52.22, 52.23, 52.24, 52.25, 52.26, 52.27, 52.31, 52.32, 52.33, 52.41, 52.47, 70.11*

#### *4.2.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя*

Указывается основная, т.е. преобладающая и имеющая приоритетное значение для поручителя хозяйственная деятельность (виды деятельности), доля выручки поручителя от такой основной хозяйственной деятельности (виды деятельности) в общей сумме полученных за соответствующий отчетный период доходов поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

*Основной хозяйственной деятельностью ЗАО «Торкас» является розничная торговля товарами народного потребления, осуществляемая через сеть розничных магазинов группы компаний Виктория.*

*В настоящий момент основным видом деятельности ЗАО «Торкас» является розничная торговля через сеть супермаркетов «Дешево» и «Квартал». Кроме того, предприятие осуществляет продажу оптом, оказывает маркетинговые услуги и услуги по стимулированию спроса.*

*Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.*

*Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас».*

*Поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность в сфере розничной торговли, доходы от основной деятельности представлены с учетом НДС.*

Наименование показателя	Отчетный период	Сумма/ %
<b>Выручка общая</b>	<b>2002</b>	<b>117,133,739,96</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС , руб.	2002	117,133,739,96
Доля от общего объема выручки , %	2002	100.00%
<b>Выручка общая</b>	<b>2003</b>	<b>540,999,243</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС , руб.	2003	538,374,401
Доля от общего объема выручки , %	2003	99.50%
<b>Выручка общая</b>	<b>2004</b>	<b>3,872,002,245</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС , руб.	2004	3,828,556,775
Доля от общего объема выручки , %	2004	98.90%
<b>Выручка общая</b>	<b>2005, 9 мес.</b>	<b>5,353,400,109</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС , руб.	9 мес. 2005	5,284,058,205
Доля от общего объема выручки , %	9 мес. 2005	98.70%

Описываются изменения размера выручки поручителя от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

*В течении всего анализируемого периода наблюдается постоянный рост выручки от розничной торговли, который объясняется расширением торговой сети за счет открытия новых магазинов. В 2004 году компания наиболее активно начала расширять сеть магазинов группы компаний Виктория (Квартал и Дешево) в Московском регионе.*

#### Динамика открытия магазинов

показатель	2002 (факт)	2003 (факт)	2004 (факт)	2005 (факт+план)
<b>общее количество магазинов</b>	5,0	28,0	56,0	76,0
<b>из них кол-во открытых магазинов</b>	5,0	23,0	28,0	20,0
<b>торговые площади, м.кв</b>	1 775,0	8 959,0	21 987,0	29770,0

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

*Поручитель осуществляет свою деятельность только на территории Московского региона.*

Указывается сезонный характер основной хозяйственной деятельности поручителя.

*хозяйственная деятельность поручителя носит сезонный (циклический) характер.*

Пиковые продажи в основном приходятся на октябрь – декабрь, в летние месяцы наблюдается незначительный спад выручки, связанный с сезоном отпусков. В остальные периоды колебания выручки от месяца к месяцу сохраняются примерно на одном уровне.

*Сезонные колебания выручки ЗАО «Торкас» по магазинам существующим более 1 года можно описать коэффициентом сезонности (за 1 принята выручка января):*

Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
1	1	1,1	1,12	1,1	1	0,97	1	1,07	1,15	1,2	1,4

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

Указываются виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов объема реализации (выручки) поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

*Основной хозяйственной деятельностью Поручителя является розничная торговля, доходы от которой составляют в 2004 году более 98% в общих доходах Поручителя. Поскольку Поручитель реализует большой ассортимент товаров не представляется возможным провести разбивку по продаваемым товарам.*

*Поскольку Поручитель осуществляет свою деятельность в сфере розничной торговли и учет доходов от основной деятельности ведет с учетом НДС. Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.*

*Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас».*

Наименование показателя	Отчетный период	Сумма/ %
<b>Выручка общая</b>	<b>2002</b>	<b>117.133.739,96</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС, руб.	2002	117,133,739,96
Доля от общего объема выручки, %	2002	100%
<b>Выручка общая</b>	<b>2003</b>	<b>540,999,243</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС, руб.	2003	538,374,401
Доля от общего объема выручки, %	2003	99.50%
<b>Выручка общая</b>	<b>2004</b>	<b>3,872,002,245</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС, руб.	2004	3,828,556,775
Доля от общего объема выручки, %	2004	98.90%
<b>Выручка общая</b>	<b>2005, 9 мес.</b>	<b>5,353,400,109</b>
Объем выручки от розничной торговли с НДС, руб.	9 мес. 2005	5,284,058,205
Доля от общего объема выручки, %	9 мес. 2005	98.70%

Описывается общая структура себестоимости поручителя за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости.

Наименование статьи затрат	2004 год	9 мес. 2005
Сырье и материалы, %	83,3%	83,18%
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	11,7%	12,1%
Топливо, %	-	-
Энергия, %	-	-
Затраты на оплату труда, %	0,01%	0,01%
Проценты по кредитам, %	0,28%	0,44%
Арендная плата, %	3,78%	3,35%
Отчисления на социальные нужды, %	-	-
Амортизация основных средств, %	0,85%	0,84%
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,08%	0,08%
Прочие затраты, %	-	-
<div style="padding-left: 100px;">Амортизация по нематериальным активам, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Вознаграждения за рационализаторские предложения, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Обязательные страховые платежи, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Представительские расходы, %</div> <div style="padding-left: 100px;">Иное, %</div>		
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100%	100%
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	114,95%	117,64%

Указываются имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые поручителем на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): **Новые виды продукции отсутствуют**

Отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: **Бухгалтерская отчетность поручителя подготовлена в соответствии с действующим бухгалтерским законодательством РФ. При подготовке бухгалтерской отчетности поручитель руководствовался бухгалтерскими стандартами (положениями о бухгалтерском учете) и учетной политикой организации.**

#### 4.2.4. Сырье (материалы) и поставщики поручителя

Указываются наименование и место нахождения поставщиков поручителя, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов), и их доли в общем объеме поставок за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **Поставщики, на которых приходится не менее 10% всех поставок отсутствуют.**



Основными поставщиками товаров являются такие организации как «Лианозовский Молочный комбинат», ООО «ТД Останкинские мясопродукты», ООО «Глория», ООО «ТД Ремит», ООО «Альпимор-М», ООО «Зерностандарт», ООО «Альтернатива Фуд», ООО «Кредо Косметикс» и еще около 300 других крупных поставщиков, с которыми заключены долгосрочные договора поставки с отсрочкой платежа.

С целью оптимизации логистических издержек, а также для контроля и поддержания постоянного ассортимента в магазинах сети в январе 2005г. начал работу Распределительный центр, расположенный в пос. Томилино Люберецкого района Московской области, общей площадью 6700 кв.м. Через распределительный центр на магазины осуществляется поставка преимущественно «сухого» ассортимента от 50 поставщиков.

Указывается информация об изменении цен на основное сырье (материалы) или об отсутствии такого изменения за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

*Изменение закупочных цен на товарно-материальные ценности не превышает уровень инфляции, а по отдельным позициям происходит снижение цен за счет увеличения объемов закупок.*

*Среднее изменение цен на закупаемую продукцию в 2004 году в сторону увеличения составило 6,7%, а за 9 месяце 2005 года – 4,8%*

Отдельно указывается, какую долю в поставках поручителя за указанные периоды занимает импорт. *непосредственно импортные поставки у Поручителя отсутствуют.*

Даются прогнозы поручителя в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: *Поручитель работает с широким кругом поставщиков, что снижает степень его зависимости от какого-то конкретного поставщика. Налаженные связи с поставщиками и заинтересованность со стороны поставщиков в работе с ЗАО «Торкас» позволяет говорить о доступности существующих поставщиков в будущем. Кроме того, Поручитель рассматривает альтернативные поставки для оптимизации работы, снижения издержек.*

#### 4.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) поручителя

Описываются основные рынки, на которых поручитель осуществляет свою деятельность. *Группа компаний Виктория осуществляет деятельность на рынке розничной торговли продуктами и товарами повседневного спроса. Реализация осуществляется через сеть розничных магазинов «Дешево», «Квартал», «Виктория».*

*В настоящий момент основным видом деятельности ЗАО «Торкас» является розничная торговля через сеть супермаркетов «Дешево» и «Квартал» Кроме того, предприятие осуществляет продажу оптом, оказывает маркетинговые услуги и услуги по стимулированию спроса.*

##### Магазины «Квартал»

*«Квартал» - «магазин у дома», располагается в районах высокой плотности населения. Задача формата: предоставить покупателям оптимальный ассортимент продуктов повседневного спроса по разумным ценам, дать возможность делать покупки всех необходимых продуктов в одном магазине недалеко от дома, обеспечить комфорт, удобство совершения покупки. Ассортимент адаптирован для ежедневных покупок: в продаже свежее мясо местных производителей на развес, широкий выбор мясных полуфабрикатов, расширенный ассортимент колбасных изделий и копченостей, овощей и фруктов, молочных продуктов, сыров, замороженной кулинарии. Магазин предназначен для различных категорий покупателей, поэтому ассортимент сформирован с учетом потребностей покупателей с различным уровнем дохода : есть и недорогой товар, и товар для покупателей с более требовательным вкусом.*

*Широта ассортимента - около 6000 наименований.*

*В каждом магазине установлена печь для свежей выпечки.*

Торговая площадь магазинов - 330-700 кв. м.  
Ежедневно магазин посещают около 2000 покупателей.

## Магазины «Дешево»

Дискаунтеры «Дешево» - это сетевая система розничной торговли, главным образом, продовольственными и непродовольственными товарами повседневного спроса по конкурентным ценам. Дискаунтер «Дешево» ориентирован на покупателей, для которых важна возможность экономии.

Как правило, технология снижения издержек следующая: оптимальный ассортимент, большие закупочные партии, минимум персонала, отсутствие витрин, подсобных помещений, упрощенная технология торговли, наличие сети. Образ дискаунтера – популярный районный магазин, поэтому дискаунтеры располагаются в «спальных» и отдаленных районах города.

Торговая площадь дискаунтеров – 200-350 кв.м.

Ассортимент – 1500-2800 наименований основных групп продовольственных и непродовольственных товаров.

Среднедневная посещаемость одного дискаунтера – от 1500 покупателей

В настоящее время сеть магазинов «Квартал»/«Дешево» на московском рынке магазинов аналогичного формата занимает 7 место по товарообороту. В структуре товарооборота магазины «Дешево» занимают около 20%, на долю сети магазинов «Квартал» - приходится около 80%. Основными конкурентами в данном формате являются розничные сети «Пятерочка», «Копейка», «Дикси», «7 шагов» и «Авоська».

Для достижения цели занять лидирующие позиции необходимо обеспечить темпы развития, превосходящие темпы развития конкурентов, для чего планируется привлечь долгосрочное и среднесрочное финансирование.

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

Среди факторов, которые могут негативно сказаться на сбыте Поручителем его продукции, можно выделить:

- снижение общей покупательной способности населения Российской Федерации;
- усиление конкуренции в отрасли.

По состоянию на декабрь 2004 года, группа компаний имела 102 магазина на всех территориях присутствия. В 2004 году оборот магазинов розничной сети составил \$ 377 млн.

Компания и далее намерена продолжать открывать свои торговые объекты. По состоянию на 1 октября 2005 года число магазинов достигло 125, а к концу 2005 года планируется открытие еще порядка 10 магазинов.

## 4.2.6. Сведения о наличии у поручителя лицензий

*Лицензии на право торговли алкогольной продукцией (потребляемых не в месте торговли)*

<u>№</u> <u>магазина</u>	<u>Адрес магазина</u>	<u>Номер</u>	<u>ЗАО</u> <u>с</u>	<u>ЗАО</u> <u>до</u>
Д-1	Уваровский пер.10	ПРИУ041556ВВЗ	03июня 2005г.	20 апреля 2007г.
К-3	6-я Кожуховская, 6	ПРИУ044172ВВЗ	31 августа 2005г.	31 августа 2008 г.
Д-6	Братиславская 29, к.1	ПРЮВ026426ВВЗ	26 мая 2005г.	19 декабря 2005г.
К-7	Красностуденческий пр. 2	ПРИУ040976ВВЗ	18 июля 2005г.	05 марта 2007г.
Д-8	Профсоюзная 98, к.1	ПРЮЗ026740ВВЗ	25 марта 2005г.	14 февраля 2006г
Д-9	Судостроительная 1	ПРИУ041092ВВЗ	09 февраля 2005.г	16 марта 2007г.
Д-10	Михалковская 13	ПРИУ040975ВВЗ	09 февраля 2005г.	05 марта 2007г.
К-11	Волгоградский пр. 158/31	ПРИУ038947ВВЗ	03 июня 2005г.	27 сентября 2006г.

Д-12	Ажоролева 14	ВСВ035352ВВЗ	17 марта 2005г.	23 апреля 2006г.
Д-13	Хачатуряна 20	ВСВ035353ВВЗ	03 марта 2005г.	23 апреля 2006г.
К-14	Островитянова 18	ПРЮ3026969ВВЗ	03 марта 2005г.	18 мая 2006г.
Д-15	Бирюлевская 5, к.1	ПРЮО032794ВВЗ	26 мая 2005г.	13 мая 2006г.
К-16	Туристская 27, корп.1	ПРИУ038547ВВЗ	22 февраля 2005г.	04 августа 2006г.
Д-17	Магнитогорская 7	ПРВО028738ВВЗ	02 сентября 2005г.	12 июня 2006
Д-18	Рогожский Вал 6, корп.2	ПРЦО040712ВВЗ	04 марта 2005г.	13 июня 2006г.
К-19	Свободы 42	ПРСЗС019747ВВЗ	27 мая 2005г.	11 июня 2006г.
Д-20	Теплый Стан 1А	ПРЮ3027039ВВЗ	03 марта 2005г.	23 июня 2006г.
Д-21	Тайнинская 4, стр.2	ВСВ035494ВВЗ	16 сентября 2005	11 июля 2006
К-23	Гарибальди 29, корп.4	ПРИУ040173ВВЗ	31 августа 2005г.	26 декабря 2006г.
К-24	Первомайская 100	ПРВО028809ВВЗ	25 августа 2005г.	31 июля 2006г.
К-25	Летчика Бабушкина 37, корп.1	ПРИУ039237ВВЗ	14 февраля 2005г.	25 октября 2006г.
К-26	Коровинское ш. 5, корп.1	ПРИУ038708ВВЗ	24 февраля 2005г.	01 сентября 2006г.
К-27	Б.Академическая 73, корп.1	ПРМ039260ВВЗ	22 февраля 2005г.	27 октября 2006г.
К-28	Федеративный пр. 34, корп.1	ПРИУ040040ВВЗ	24 февраля 2005г.	19 декабря 2006г.
К-29	Зеленодольская 14, корп.1	ПРИУ039513ВВЗ	25 июля 2005	14 ноября 2006
К-30	Ак. Бакулева 10	ПРИУ040897ВВЗ	22 апреля 2005г.	27 февраля 2007г.
К-31	Менжинского 21	ПРИУ040702ВВЗ	03 марта 2005г.	05 февраля 2007г.
К-32	2-я Владимирская 37, корп.1	ПРИУ040703ВВЗ	18 марта 2005г.	09 февраля 2007г.
К-33	1-я Владимирская 21, корп.1	ПРИУ040704ВВЗ	18 марта 2005г.	10 февраля 2007г.
К-34	Авангардная 12	ПРИУ041144ВВЗ	18 марта 2005г.	26 марта 2007г.
Д-37	Подольск, п. Вороново, ЛМС 5	ОЛМП0055020 575	17 марта 2004 г.	16 марта 2007 г.
К-41	Солнцевский пр.9	ПРИУ041841ВВЗ	22 февраля 2005г.	20 мая 2007г.
К-42	Енисейская 33, стр. 2	ПРИУ041889ВВЗ	09 февраля 2005г.	17 мая 2007г.
К-44	Открытое ш. 21, корп.13	ПРВСВ000034ВВЗ	03 марта 2005г.	25 июня 2007г.
К-45	Яна Райниса 8	ПРСЗС000022ВВЗ	03 марта 2005г.	16 июня 2007г.
К-48	Литовский б. 44	ПРИУ042327ВВЗ	09 февраля 2005г.	21 июля 2007г.
К-49	Вешняковская 2	ПРИУ042306ВВЗ	09 февраля 2005г.	13 июля 2007г.
К-50	Полярная 14	ПРИУ042304ВВЗ	09 февраля 2005г.	12 июля 2007г.
К-51	г.Балашиха, Фадеева 11	ЛПМО0058951 106	29 сентября 2005г.	29 сентября 2006г.
К-52	Азовская 18	ПРЗЮ3000208ВВЗ	03 марта 2005г.	24 августа 2007г.
К-53	Подольск, Циолковского 10/6			
К-54	Авиационная 67, корп.1	ПРИУ042647ВВЗ	09 февраля 2005г.	05 октября 2007г.
К-56	Россошанская 2, корп.1	ПРИУ042758ВВЗ	09 февраля 2005г.	26 октября 2007г.
К-57	Русаковская 29	ПРИУ042760ВВЗ	14 февраля 2005г.	26 октября 2007г.
К-59	Нагорная 37	ПРИУ043465ВВЗ	01 апреля 2005г.	01 апреля 2008г.
К-60	Чертановская 9	ПРИУ043620ВВЗ	03 мая 2005г.	03 мая 2008г.
К-61	Новокосинская 22	ПРИУ043093ВВЗ	09 февраля 2005г.	28 декабря 2007г.
К-62	г.Видное, Советский пр.15	ЛМО0000880 740	01 апреля 2005г.	31 марта 2006г.
К-63	Г.Серпухов, Ворошилова 136	ЛПМО0061120 120	15 февраля 2005 г.	15 февраля 2006 г.
К-64	Г.Серпухов, Ворошилова 117	ЛПМО0061122 121	15 февраля 2005г.	15 февраля 2006г.
К-65	Г.Королев, Исаева	ЛМО0000135	30 марта 2005г.	29 марта 2008г.
К-66	Г.Лобня, Чехова 2	ЛМО0001664 59	01 июня 2005г.	01 июня 2008г.
К-68	Молостовых 19, корп.1	ПРИУ044102ВВЗ	17 августа 2005	17 августа 2008
К-69	Гришина д.5	ПРИУ044078ВВЗ	15 августа 2005	15 августа 2008
Д-70	Г.Клин, Карла Маркса 35	ЛМО0000582 733	08 июля 2005г.	07 июля 2008г.
К-72	Перовская 60, корп.1	ПРИУ044329ВВЗ	05 октября 2005	05 октября 2008
К-73	Ул.Вешняковская 29А	ПРИУ044199ВВЗ	06 сентября 2005	06 сентября 2008

К-74	Г.Клин, Гагарина 49	ЛМО0000582 733	08 июля 2005г	07 июля 2008г.
К-75	Г.Клин, Карла Маркса, д. 78	ЛМО0000582 733	08 июля 2005г	07 июля 2008г.
К-76	Г.Подольск, Свердлова 48	ЛМО0002769 42/56/5	19 сентября 2005 г.	31 августа 2007 г.
К-77	Плеханова, д.20	ПРИУ044328ВВЗ	05 октября 2005	05 октября 2008

Орган, выдавший указанные лицензии: *комитет лицензирования г. Москвы*

*Поручитель оценивает риск непродления указанных лицензий как невысокий. Поскольку Поручитель удовлетворяет всем требованиям для получения данных лицензий. В случае изменения требований Поручитель будет проводить необходимые действия для соответствия новым требованиям.*

*Основным видом деятельности поручителя не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи.*

#### 4.2.7. Совместная деятельность поручителя

Информация о совместной деятельности, которую поручитель ведет с другими организациями за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

*Поручитель осуществлял совместную деятельность только в 4 кв. 2003 года (от лица ООО «Торкас»).*

Период	Наименование товарища	Величина вложений(руб)	Цель вложений	Финансовый результат(руб)
4кв. 2003г	ПБОЮЛ "Васильев"	39 975 111.16	Получение прибыли	2 007 508 в т.ч. НДС 1 226 966

#### 4.2.8. Дополнительные требования к поручителям, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями

*Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией*

#### 4.2.9. Дополнительные требования к поручителям, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

*Основной деятельностью Поручителя не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, дочернее или зависимое общество (общества) Поручителя не ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых*

#### 4.2.10. Дополнительные требования к поручителям, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

*Поручитель, не оказывает услуги связи*

### 4.3. Планы будущей деятельности поручителя

Дается краткое описание планов поручителя в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или

сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

*Поручитель планирует продолжать заниматься торговлей продуктами питания и непродовольственными товарами, расширяя сеть своих магазинов.*

*Источниками будущих доходов поручителя будут доходы от основной деятельности в сфере рознично-оптовой торговли. В планах компании дальнейшее увеличение числа магазинов сети на территориях своего присутствия в текущий момент и открытие магазинов в других регионах Российской Федерации в будущем.*

#### **Планы Группы компаний Виктория**

*Группа Компаний «Виктория» в настоящее время является одной из самых динамично развивающихся розничных сетей России.*

*По результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20-е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

*В 2005 году ГК «Виктория» планирует получить товарооборот в размере от 625-650 миллионов долларов США, в том числе:*

*Калининград и область – около 290 млн.долл.США*

*Москва и Московская область – около 280 млн.долл.США*

*Санкт-Петербург – около 60 млн.долл.США*

*До конца 2005 года планируется открыть новые магазины : 1 Супермаркет в Калининграде, от 4 (пессимистичный прогноз) до 10 (оптимистичный прогноз) магазинов «Квартал» в Москве (возможно, что часть магазинов будет открыта в начале 2006 года), 2 магазина «Квартал» в Калининграде и 2-4 магазина «Квартал» в Санкт-Петербурге.*

*На 2006 год запланирован прирост товарооборота на 60%, что составляет 1 млрд. долл.США.*

*Достижение поставленной цели будет осуществляться за счет использования как экстенсивного фактора роста (открытия новых торговых площадей по всем территориям), так и интенсивного фактора роста – за счет увеличения отдачи торговых площадей.*

*В настоящее время показатель отдачи торговых площадей за месяц по формату магазинов «Квартал» и «Дешево» составляет в среднем 870 долл. США с кв.м торговой площади (без разбивки на торговые площади, работающие более 12 месяцев и торговые площади новые – менее 12 месяцев работы). По формату Супермаркет «Виктория» (Калининград) отдача составляет 755 долл.США с кв.м.*

*В качестве интенсивных факторов для достижения поставленных целей рассматривается комплекс мероприятий по увеличению привлекательности магазинов и росту лояльности покупателей. Это, прежде всего, усиление роли рекламы и проведения промо-акций, повышения качества обслуживания покупателей персоналом магазинов, предоставление дополнительного спектра услуг непосредственно на территории магазинов, постоянная работа с ассортиментом товаров в соответствии с сезонными и географическими особенностями территорий.*

*Большое внимание в компании уделяется созданию и развитию собственной инфраструктуры. В настоящее время успешно функционирует Распределительно-логистический центр в пос.Томилино Люберецкого района Московской области общей площадью 6700 кв.м что позволяет оптимизировать товарные потоки по территории и добиваться от поставщиков более благоприятных предложений по закупочной цене товаров. На 2006 год запланировано открытие дополнительных складских площадей (4600 кв. м) в том же районе Подмосковья. Кроме того, в конце 2006г. – начале 2007г. запланировано открытие нового комплексного распределительного центра в регионе – Москва общей площадью 12 000 кв.м, который позволит обеспечить распределение товарных потоков между территориями и создать глобальный логистический центр по управлению поставками товаров.*

*До конца 2005 года в Калининграде планируется открыть Распределительный центр общей площадью 8 000 кв.м. Кроме того, в Санкт-Петербурге на конец 2006 г. планируется открытие комплексного распределительного центра складской площадью 7 000 кв.м.*

*В структуре группы компания Виктория имеют собственные цеха по производству колбасных изделий, мясных полуфабрикатов, хлебо-булочных и кондитерских изделий, салатов широкого ассортимента и воды. Основная задача производственных подразделений состоит в обеспечении торговой сети высококачественной продукцией собственного производства. Постоянно ведется работа по разработке новых продуктов, отвечающих высоким потребительским требованиям и расширению ассортиментного ряда. В перспективе планируется производство продукции рыбного ассортиментного ряда.*

*На начало 2006 года запланировано ввести в эксплуатацию в ближнем Подмосковье новые цеха по производству мясо-колбасных, хлебо-булочных изделий и салатов общей площадью 4 800 кв.м с производственной мощностью 18 тонн в сутки.*

*В Санкт-Петербурге также планируется к открытию в 2006 году производственный цех мощностью до 10 тонн в сутки.*

*В перспективе до 2010 года предусмотрено дальнейшее развитие розничной сети темпами, предусматривающими достижение к 2010 году товарооборота в размере 4 млрд. долл. США по группе в целом. Основной фокус развития будет приходиться на регионы – Москва, Санкт-Петербург.*

*Развитие розничной сети в Московском регионе на 2007-2010 гг. предусматривает открытие магазинов формата «Квартал» в количестве 20-25 ежегодно. Для развития формата «Супермаркет Виктория» планируется открывать ежегодно по 2 торговых центра. В Санкт-Петербурге ежегодный план открытия торговых точек составляет 15-20 магазинов «Квартал» и по одному супермаркету «Виктория» ежегодно.*

*Кроме этого, начиная с 2007 года стратегия развития компании будет направлена и на освоение новых территорий России.*

#### **4.4. Участие поручителя в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях**

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

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

#### **4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества поручителя**

полное и сокращенное фирменные наименования: *Общество с ограниченной ответственностью частное охранное предприятие «СБ-Виктория», ООО ЧОП «СБВиктория»*  
место нахождения: *117321 г. Москва, ул. Островитянова д.18.*

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к поручителю: *общество признается дочерним по отношению к Поручителю в силу преобладающего участия Поручителя в уставном капитале общества*

размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: *90%*

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале поручителя: *доли не имеет*

размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

описание основного вида деятельности общества: *охранная деятельность*

описание значения такого общества для деятельности поручителя: *общество отвечает за безопасность части объектов группы компаний Виктория в г. Москва*

Структура органов управления дочернего общества:  
*Совет директоров Уставом общества не предусмотрен*

*Коллегиальный исполнительный орган Уставом общества не предусмотрен*

*Единоличный исполнительный орган*

с указанием фамилии, имени и отчества: *Максименко Виктор Васильевич*  
год рождения: *1964*

доля указанного лица в уставном капитале поручителя: *доли не имеет*

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций поручителя: *доли не имеет*

полное и сокращенное фирменные наименования: *Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс», ООО «Виктория-Финанс»*

место нахождения: *117574 г. Москва, Новоясеневский пр-т, д.22, стр.1.*

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к поручителю: *общество признается дочерним по отношению к Поручителю в силу преобладающего участия Поручителя в уставном капитале общества*

размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: *99%*

размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале поручителя: *доли не имеет*

размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: *доли не имеет*

описание основного вида деятельности общества: *общество осуществляет привлечение финансирования в рамках деятельности группы компаний Виктория*

описание значения такого общества для деятельности поручителя: *общество играет важное значение для деятельности Поручителя, поскольку осуществляет привлечение финансирования в рамках деятельности группы компаний Виктория*

Структура органов управления дочернего общества:  
*Совет директоров Уставом общества не предусмотрен*

*Коллегиальный исполнительный орган Уставом общества не предусмотрен*

*Единоличный исполнительный орган*

с указанием фамилии, имени и отчества: *Калашникова Елена Вениаминовна*  
год рождения: *1964*

доля указанного лица в уставном капитале поручителя: *доли не имеет*

доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций поручителя: *доли не имеет*

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

#### *4.6.1. Основные средства*

В табличной форме раскрывается информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет. При этом значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего завершённого финансового года.

**Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.**

**Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас».**

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации руб.
---	--	------------------------------------

Отчетная дата: 2002 год

Машины и оборудование	4,101,066.02	303,705.70
<b>Итого:</b>	<b>4,101,066.02</b>	<b>303,705.70</b>

Отчетная дата: 2003 год

Машины и оборудование	78,433,189.03	7,228,398.19
<b>Итого:</b>	<b>78,433,189.03</b>	<b>7,228,398.19</b>

Отчетная дата: 2004 год

Машины и оборудование	228,660,516.94	35,800,542.01
<b>Итого:</b>	<b>228,660,516.94</b>	<b>35,800,542.01</b>

Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: **линейный способ начисления амортизации**

Раскрываются результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации поручителя, если поручитель 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 за рассматриваемый период не проводилась.**

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств поручителя, и иных основных средств по усмотрению поручителя: **планы по приобретению, замене или выбытию объектов основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов от общей стоимости основных средств поручителя, отсутствуют**

сведения обо всех фактах обременения основных средств поручителя:

Вид обременения	№ документа	Дата возникновения обременения	Дата окончания обременения	Сумма
Залог оборудования	з/236	16/09/2004	14/09/2007	115,067,843.59
Залог оборудования	273/2005-ЗИ	11/10/2005	11/04/2006	130,930,304.38



## V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности поручителя

*Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.*

*Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас».*

### 5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности поручителя

#### 5.1.1. Прибыль и убытки

Раскрывается динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность поручителя за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация приводится в виде таблицы на каждый отчетный период.

Наименование показателя	2002	2003	2004	9 мес. 2005
Выручка, руб.	99	456 147	3 402 541	4 698 209
Валовая прибыль, руб.	13	64 625	596 566	913 012
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), руб.	-7	-35,494	9,235	97,457
Рентабельность собственного капитала, %	0.09%	82.65%	-27.39%	103.96%
Рентабельность активов, %	-0.03%	-14.34%	1.47%	8.78%
Коэффициент чистой прибыльности, %	-7.07%	-7.78%	0.27%	2.07%
Рентабельность продукции (продаж), %	-6.06%	-8.95%	1.00%	3.14%
Оборачиваемость капитала, раз	0.02	10.73	73.34	29.79
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	7,461.00	42,956.00	33,722.00	0.00
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	33.54%	-17.36%	-5.38%	0.00%

Дополнительно приводится экономический анализ прибыльности/убыточности поручителя исходя из динамики приведенных показателей.

Раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления поручителя, привели к убыткам/прибыли поручителя, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

*В 2002-2003 гг. деятельности компании была убыточной, что характерно для компаний, осуществляющих деятельность в сфере розничной торговли на первом этапе ее развития. Прибыль, полученная поручителем в рамках 2004 - 9 мес. 2005 завершённого финансового года обусловлена как положительной динамикой деятельности старых точек (интенсивный фактор), так и расширением торговой сети (экстенсивный фактор). Кроме того, опережающий рост выручки по сравнению с себестоимостью, привел к положительной растущей прибыли Поручителя.*

До августа 2003г. ЗАО «Торкас» развивало исключительно формат дискаунтера «Дешево», но по результатам проведенных маркетинговых исследований было принято решение о создании нового формата магазин у дома «Квартал». Данный формат является более рентабельным, поскольку представляет ассортимент товаров для потребителей с различным уровнем доходов. Это увеличило приток покупателей в магазины, товарооборот, что сказалось на росте выручки и положительной рентабельности деятельности Поручителя.

Кроме того, Поручитель проводил политику по сокращению издержек. Во-первых, произошло уменьшение численности сотрудников поручителя до количества оптимального для эффективного функционирования деятельности компании. Во-вторых, с целью оптимизации логистических издержек, а также для контроля и поддержания постоянного ассортимента в магазинах сети в январе 2005г. начал работу Распределительный центр, расположенный в пос.Томилино Люберецкого района Московской области, общей площадью 6700 кв.м. Через распределительный центр на магазины осуществляется поставка основного (соответствующих условий хранения) ассортимента от 50 поставщиков.

Показатели рентабельности, представляющие собой результаты соотношения прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность работы предприятия - производительность или отдачу финансовых ресурсов. Анализ показателей рентабельности в 2002-2003 гг. не носит экономического смысла, поскольку компанией был получен убыток, величина собственного капитала компании до 2004 года включительно также отрицательна. В 2004 году показатели рентабельности оставались еще на невысоком уровне, поскольку только с 2004 года Поручитель работает с прибылью. В 2005 году показатели рентабельности росли, однако следует учитывать, что для расчета данных показателей принималась прибыль и выручка, полученная только за 9 месяцев 2005 года.

С 2005 года у Поручителя отсутствует непокрытый убыток.

Показатель оборачиваемости капитала, рассчитываемый как отношение выручки к сумме собственных средств и долгосрочных обязательств, показывает, какая часть выручки покрывается долгосрочными источниками финансирования. В 2002 году этот показатель находился на очень низком уровне, поскольку Поручитель осуществляет деятельность только с апреля 2002 года, и выручка невысока. Снижение показателя обусловлено увеличением собственного капитала по итогам 9 мес. 2005 года и ростом долгосрочного финансирования.

Следует также учитывать, что показатели за 9 мес. 2005 года являются несопоставимыми с годовыми показателями, поскольку в расчет принимается выручка и прибыль, полученная за различные временные периоды.

### 5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) поручителя 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 поручителя, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

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

В течении всего анализируемого периода наблюдается постоянный рост выручки от розничной торговли, который объясняется расширением торговой сети, открытием новых магазинов. В 2004 году компания наиболее активно начала расширять сеть магазинов группы компаний Виктория (Квартал и Дешево) в Московском регионе.

Динамика открытия магазинов

показатель	2002 (факт)	2003 (факт)	2004 (факт)	2005 (факт+план)
------------	----------------	----------------	----------------	---------------------

общее количество магазинов	5,0	28,0	56,0	76,0
из них кол-во открытых магазинов	5,0	23,0	28,0	20,0
торговые площади, м.кв	1 775,0	8 959,0	21 987,0	29770,0

*До августа 2003г. ЗАО «Торкас» развивало исключительно формат дискаунтера «Дешево», но по результатам проведенных маркетинговых исследований было принято решение о создании нового формата магазин у дома «Квартал». Данный формат является более рентабельным, поскольку представляет ассортимент товаров для потребителей с различным уровнем доходов. Это увеличило приток покупателей в магазины, товарооборот, что сказалось на росте выручки и положительной рентабельности деятельности Поручителя.*

*Рост числа магазинов при одновременном увеличении товарооборота оказали наибольшее влияние на величину выручки Поручителя. Влияние инфляционного фактора оценивается Поручителем как незначительное, поскольку за указанные периоды величина инфляции была невысока. Кроме того, влияние инфляционного фактора при росте ассортимента перекрывается расширением реализуемых товаров.*

*В 2002-2003 гг. деятельности компании была убыточной, что характерно для компаний, осуществляющих деятельность в сфере розничной торговли на первом этапе ее развития. Прибыль, полученная поручителем в рамках 2004 - 9 мес. 2005 завершеного финансового года обусловлена положительной рентабельностью деятельности. Основной причиной роста прибыли Поручителя за указанный период является расширение его деятельности. При опережающем росте выручки по сравнению с себестоимостью, это привело к положительной растущей прибыли Поручителя.*

*Кроме того, Поручитель проводил политику по сокращению издержек. Во-первых, произошло уменьшение численности сотрудников поручителя до количества оптимального для эффективного функционирования деятельности компании. Во-вторых, с целью оптимизации логистических издержек, а также для контроля и поддержания постоянного ассортимента в магазинах сети в январе 2005г. начал работу Распределительный центр, расположенный в пос.Томилино Люберецкого района Московской области, общей площадью 6700 кв.м. Через распределительный центр на магазины осуществляется поставка основного (соответствующих условий хранения) ассортимента от 50 поставщиков.*

*Наибольшее влияние на размер прибыли оказал опережающий рост выручки, обусловленный рядом факторов, указанных выше. Поскольку Поручитель в настоящее время находится на стадии расширения деятельности сокращение издержек в номинальном выражении или снижение их темпа роста не происходит, однако происходит относительное уменьшение издержек по некоторым статьям.*

## **5.2. Ликвидность поручителя, достаточность капитала и оборотных средств**

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность поручителя, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	2002	2003	2004	9 мес. 2005
Собственные оборотные средства, руб.	-11 918	-136 925	-256 293	-190 407
Индекс Постоянного актива	-0.60	-2.19	-6.60	3.03

Коэффициент текущей ликвидности	1.35	0.75	0.70	0.87
Коэффициент быстрой ликвидности	0,70	0,18	0,25	0,41
Коэффициент автономии собственных средств	-0,28	-0,17	-0,05	0,08

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

*Собственные оборотные средства - величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств (краткосрочной кредиторской задолженности). Негативная величина данного показателя свидетельствует о том, что в силу недостаточности собственных средств, Поручитель вынужден прибегать к привлечению заемного капитала для финансирования оборотных средств. За счет полученной за 9 мес. 2005 года прибыли, достаточной для покрытия убытков прошлых лет, величина собственного капитала начала расти.*

*Индекс постоянного актива характеризует долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. Значение показателя отрицательно в 2002-2004 гг., поскольку собственные средства Поручителя отрицательны за счет полученных убытков. По итогам 9 мес. 2005 года, когда величина собственного капитала стала положительной, величина внеоборотных активов чуть более чем в 3 раза превысила величину собственного капитала. Поручитель прогнозирует снижение данного показателя за счет опережающего роста собственного капитала по сравнению с ростом внеоборотных активов. Поручитель не является в настоящее время концентратором собственности.*

*Текущий коэффициент ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств (в частности, кредиторской задолженности). Быстрый коэффициент ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. Показатели ликвидности Поручителя снижались в 2003 году по сравнению с 2002 г., что вызвано ростом краткосрочных обязательств: это достаточно характерно для развивающихся компаний. В 2004 году показатель текущей ликвидности незначительно снизился, а рост показателя быстрой ликвидности обусловлен ростом дебиторской задолженности. С точки зрения Поручителя, данный фактор не является негативным в деятельности компании, поскольку вся дебиторская задолженность непросрочена. За 9 мес. 2005 года оба показателя выросли за счет расширения оборотных активов не только за счет заемных, но и за счет собственных средств.*

*Коэффициент автономии собственных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Коэффициент автономии в 2002-2004 гг. отрицательный за счет отрицательной величины собственных средств. По итогам 9 мес. 2005 года данный показатель невысок, что отражает высокую степень финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования.*

### 5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

### 5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

Поручителем указывается за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, следующая информация:

	2002	2003	2004	9 мес. 2005
Уставный капитал, тыс.руб (соответствует Уставу)	10	10	10	10
Общая стоимость акций поручителя, выкупленных поручителем для последующей перепродажи, тыс.руб. (Процент от размещенных акций (уставного капитала))	-	-	-	-
Размер резервного капитала поручителя, формируемого за счет отчислений из прибыли поручителя, тыс.руб.	-	-	-	-
Размер добавочного капитала, тыс.руб.	-	-	-	-
Размер нераспределенной чистой прибыли, тыс.руб.	-7 461	-42 956	-33 722	63 734
Размер средств целевого финансирования поручителя, тыс.руб.	-	-	-	-
<b>Общая сумма капитала, тыс.руб.</b>	<b>-7 451</b>	<b>-42 946</b>	<b>-33 712</b>	<b>63 744</b>

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

	2002		2003		2004		3 кв. 2005	
Запасы	8411	47.31%	78923	51.42%	193841	48.00%	354758	42.98%
НДС по приобретенным ценностям	2242	12.61%	37527	24.45%	62535	15.49%	84582	10.25%
Долгосрочная дебиторская задолженность	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Краткосрочная дебиторская задолженность	5262	29.60%	17639	11.49%	70030	17.34%	135488	16.41%
Краткосрочные финансовые вложения	0	0.00%	3606	2.35%	40437	10.01%	208014	25.20%
Денежные средства	1865	10.49%	15007	9.78%	36997	9.16%	42557	5.16%
Прочие оборотные активы	0	0.00%	781	0.51%	0	0.00%	4	0.00%
<b>ИТОГО</b>	<b>17780</b>	<b>100.00%</b>	<b>153483</b>	<b>100.00%</b>	<b>403840</b>	<b>100.00%</b>	<b>825403</b>	<b>100.00%</b>

Указываются источники финансирования оборотных средств поручителя (собственные источники, займы, кредиты). *Источниками финансирования оборотных средств Поручителя выступают выручка от основной деятельности, краткосрочные заемные средства и кредиторская задолженность Поручителя. Основным источником финансирования оборотных средств являются заемные средства.*

Указывается политика поручителя по финансированию оборотных средств,

*Политика Поручителя направлена на повышение эффективности использования заемных средств. Поскольку Поручитель планирует активное расширение своей деятельности и приобретение новых активов, изменений в политике финансирования оборотных средств за счет привлеченного капитала не планируется. Финансирование собственными средствами возможно за счет превышения показателя оборачиваемости кредиторской задолженности над оборачиваемостью товарно-материальных запасов в 1,5-2 раза.*

а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления.

*Таких факторов нет. Поручитель не планирует изменять существующую политику финансирования оборотного капитала. Возможно незначительное изменение соотношения заемных и собственных средств в финансировании оборотного капитала.*

### **5.3.2. Финансовые вложения поручителя**

Перечень финансовых вложений поручителя, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Данный перечень представляется отдельно по эмиссионным ценным бумагам, неэмиссионным ценным бумагам и иным финансовым вложениям поручителя (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, выданные кредиты и т.д.).

#### **Вложения в ценные бумаги:**

вид ценных бумаг: *простой вексель*

полное и сокращенное фирменные наименования лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам: *Закрытое акционерное Общество «Томилинская птицефабрика», ЗАО «Томилинская птицефабрика»*

место нахождения: *140073, Московская область, Люберецкий район, поселок Томилино, микрорайон Птицефабрика*

количество ценных бумаг, находящихся в собственности поручителя: *3 (три)*

общая номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности поручителя: *7 329 837,00 (Семь миллионов триста двадцать девять тысяч восемьсот тридцать семь) руб.*

общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности поручителя:

*7 329 837,00 (Семь миллионов триста двадцать девять тысяч восемьсот тридцать семь) руб.*

сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям: *2 443 317 (два миллиона четыреста сорок три тысячи триста семнадцать) руб. 96 копеек.*

срок погашения: *01/12/2005*

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

#### **Иные финансовые вложения:**

объект финансового вложения: *займ*

полное и сокращенное фирменные наименования: *Белолицев Максим Владимирович*

место нахождения: *заемщиком выступает физическое лицо*

идентификационный номер налогоплательщика: *390800169080*

размер вложения в денежном выражении: *4 500 000 рублей*

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: *14% годовых*

срок выплаты дохода: *дата погашения займа – 31.01.2005 года*

объект финансового вложения: *займ*

Заемщик: *Гутман Геннадий Иосифович*

место нахождения: *заемщиком выступает физическое лицо*

идентификационный номер налогоплательщика: **391501375537**  
размер вложения в денежном выражении: **5 000 000 рублей**  
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **14% годовых**  
срок выплаты дохода: **дата погашения займа – 17.01.2005 года**

объект финансового вложения: **займ**  
полное и сокращенное фирменные наименования: **Симонова Любовь Анатольевна**  
место нахождения: **заемщиком выступает физическое лицо**  
идентификационный номер налогоплательщика коммерческой организации: **773502303907**  
размер вложения в денежном выражении: **5 000 000 рублей**  
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **14% годовых**  
срок выплаты дохода: **дата погашения займа – 17.01.2005 года**

объект финансового вложения: **займ**  
полное и сокращенное фирменные наименования: **Общество с ограниченной ответственностью «Формат», ООО «Формат»**  
место нахождения: **109028, г.Москва, Подкопаевский пер., д.4, стр.3**  
идентификационный номер налогоплательщика коммерческой организации: **7709435406**  
размер вложения в денежном выражении: **8 744 607.25 рублей**  
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: **не предусмотрен**  
срок выплаты дохода: **дата погашения займа – 31 марта. 2006 года**

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

**Средства поручителя не 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).**

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми поручитель произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: **Учет финансовых вложений Поручителя производился 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".**

### **5.3.3. Нематериальные активы поручителя**

**С даты государственной регистрации у Поручителя отсутствуют нематериальные активы. Вноса нематериальных активов в уставный капитал или поступлений в безвозмездном порядке не было.**

В случае появления нематериальных активов их учет будет осуществляться в соответствии с **Приказом Минфина от 16 октября 2000 г. N 91н ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ "УЧЕТ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ" ПБУ 14/2000**

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

Указывается информация о политике поручителя в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если

поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств поручителя за каждый из отчетных периодов. *Политика Поручителя в области научно-технического развития не разработана.*

Приводятся сведения о создании и получении поручителем 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 поручителя объектах интеллектуальной собственности: *Поручитель не владеет объектами интеллектуальной собственности*

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

*Поручитель не владеет объектами интеллектуальной собственности*

## **5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности поручителя**

*Поскольку Поручитель принадлежит к группе компаний Виктория, описание тенденций развития в сфере основной деятельности приводится в целом по Группе.*

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

*Розничная торговля на сегодняшний день находится в начальной стадии своего развития, несмотря на серьезную динамику развития, торговых площадей по-прежнему не хватает и они расположены в основном в центральном регионе. В связи с этим розничная торговля развивается большими темпами и этот период, по прогнозам Поручителя, продлится еще довольно долго. Потребность населения в торговых площадях высока, а рынок далек от насыщения.*

*По оценке аналитиков UFG, в 2004 году российский рынок розничной торговли вырос на 13% и его объем вплотную приблизился к отметке \$200 млрд.*

*По исследованиям РБК, В 2004 г. весь российский ритейл, и особенно сектор быстрооборачиваемых продуктов (FMCG – Fast Moving Consumer Goods), показывал стабильный рост. Это один из самых быстроразвивающихся сегментов российской экономики. Данные тенденции не остались незамеченными как для российских, так и для западных аналитических, инвестиционных и торговых компаний. Так, по данным консалтинговой компании А. Т. Kearney, в 2004 г. Россия занимает первое место в рейтинге привлекательности развивающихся рынков для глобальных торговых сетей.*

*С конца 2003 года начался третий этап в развитии организованной торговли в России. Его основной характеристикой является региональное развитие. Одним из свидетельств роста российских компаний стало их региональное развитие. Окончательно эта тенденция, ознаменовавшая начало третьего этапа развития российского ритейла, оформилась в 2004 г. Региональное развитие стало возможным только после того, как компании смогли создать структуры, позволившие осуществлять региональную экспансию. (РБК. Исследования рынков)*

*Таким образом, в основных регионах может создаваться ситуация, которая сейчас наблюдается на рынке бытовой техники. В регионе есть национальные операторы и один-два сильных местных оператора, занимающих определенные ниши. В принципе, возможен вариант добровольного объединения локальных сетей, но на данный момент таких планов ни у кого нет. Рост рынка обеспечили также локальные и региональные компании. Уже сейчас практически во всех крупных и средних городах России есть локальные операторы, но большинство из них не имеют у себя более 20 магазинов и не отвечают современным форматам торговли. Но, тем не менее, они вносят существенный вклад в развитие торговли. (РБК. Исследования рынков)*



*Основным фактором, влияющим на состояние отрасли является покупательский спрос населения.*

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

*Группа компаний Виктория на протяжении последних 5 завершённых финансовых лет активно развивается, опережая общие темпы роста рынка по динамике торгового оборота. Но лидером по обороту пока все же является немецкая сеть Metro. (РБК. Исследование рынков)*

*Группа компаний Виктория находилась на 5 месте на начало 2005 года по числу магазинов среди 10 крупнейших торговых сетей по исследованию РБК.*

**Таб. Крупнейшие торговые сети по количеству магазинов на начало 2005 года. Top10**

Место	Управляющая компания	Название сети	Количество магазинов
1	ЗАО «Тандер»	Магнит	1 002
2	ООО «Агроторг»	Пятерочка	462
3	Холдинг «Эдельвейс Групп»	Эдельвейс	156
4	ЗАО «Дисконтцентр»	Дикси	134
5	ГК Виктория	Квартал, Дешево, Виктория	102
6	ЗАО Торговый Дом «Перекресток»	Перекресток	98
7	ОАО «Седьмой Континент»	Седьмой Континент	83
8	АТТП «Группа «ОША»	Оша	80
9	ГК «Паллада-Торг»	Паллада-Торг	70
10	ООО «Торговый Дом «Копейка»	Копейка	68

*В 2004 году по результатам ежегодного исследования, проводимого рейтинговым агентством Национальной Торговой Ассоциации, Группа компаний «Виктория» заняла 20-е место в «Топ-200 розничной торговли». При этом она поднялась на 29 позиций с 49 места в 2003 году. В рейтинге учтены продовольственные и непродовольственные сети.*

*В Рейтинге 100 быстрорастущих компаний, составленном журналом «Финанс», Группа компаний заняла 24 место с 86% роста товарооборота по итогам 2004 года.*

*Группа компаний Виктория по результатам 2004 года вошла в рейтинг журнала Forbes 200 крупнейших российских непубличных компаний (93 место) с объемом продаж 360 млн. долларов. В 2005 году оборот компании ожидается около 625 млн. долларов. Очевидно, что данные темпы роста существенно превышают среднеотраслевые.*

*В настоящее время сеть магазинов «Квартал»/«Дешево» на московском рынке магазинов аналогичного формата занимает 7 место по товарообороту. При этом на долю сети магазинов «Дешево» приходится около 20%, на долю сети магазинов «Квартал» - около 80% объема реализации.*

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

- *Активная маркетинговая политика;*
- *создание отлаженной системы логистики;*
- *выбор в качестве целевой аудитории наиболее широкого круга потребителей с доходами различного уровня;*
- *Работа в «мультиформатном» режиме – дискаунтеры, магазины у дома, супермаркеты и магазин формата «Cash&Carry».*

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

- *постепенный рост благосостояния населения и в частности московского региона;*

- *улучшение потребительской культуры населения, выражающееся в предпочтении покупок в магазинах, а не на рынках.*

Дается прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

*Данные факторы будут оказывать влияние на деятельность группы в среднесрочной перспективе. Снижение благосостояния населения не прогнозируется, что описано в п. 3.5.1. Отраслевые риски; активный переход потребителей от открытых рынков в магазины (в наиболее экономически развитых регионах РФ, таких как Москва и Санкт-Петербург) наблюдается уже на протяжении последних 5 лет.*

Описываются действия, предпринимаемые поручителем, и действия, которые поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий. *Группа предпринимает активные действия для форсирования развития рынка, такие как диверсификация рисков, агрессивное развитие, повышение качества обслуживания населения и совершенствование технологий продаж.*

*В планах компании увеличение числа магазинов сети, открытие магазинов формата «супермаркет» и магазин формата «Cash&Carry» в Москве.*

*Группа компаний Виктория проводит активную маркетинговую политику по изучению потребительских предпочтений, проводит анализ спроса и оперативно реагирует на его изменения.*

Указываются способы, применяемые поручителем, и способы, которые поручитель планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность поручителя.

*Способы, которые применяет группа компаний Виктория, наиболее эффективны в части прогнозирования риска, налажена оптимально работа с поставщиками, Группа нацелена на снижение маржи, активное развитие и расширение деятельности. Анализ потребительских предпочтений позволяет отвечать на изменение платежеспособного спроса. Помимо этого компания также проводит анализ эффективности деятельности с точки зрения расположения собственных магазинов и доступности для наиболее широкого круга потребителей.*

Описываются существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения поручителем 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).

*Негативным фактором, влияющим на состояние Компаний группы Виктория, станет снижение платежеспособного спроса населения. Учитывая анализ тенденций развития российской экономики в целом, вероятность заметного снижения платежеспособного спроса оценивается как низкая.*

*Существует ряд негативных факторов, в большей степени они связаны с экономической ситуацией в стране, снижение покупательского фактора, повышение оптовых цен поставщиков, изменение курсов валют, вливание капитала и экспансия западными розничными сетями и негативные тенденции, связанные с политикой государства. Однако указанные факторы оказывают влияние в большей степени на все компании, осуществляющие деятельность в сфере розничной торговли.*

*Рынок розничной торговли на российском рынке характеризуется увеличением конкуренции между отечественными розничными сетями, а также приходом на российский рынок зарубежных розничных сетей.*

*Для укрепления конкурентных позиций Группа предпринимает усилия по формированию наиболее конкурентоспособных цен на реализуемую продукцию, развивает сеть выгодно расположенных с точки зрения удобства покупателя магазинов.*

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

Основными конкурентами в данном формате являются розничные сети «Пятерочка», «Копейка», «Дикси», «7 шагов» и «Авоська».

*В соответствии с исследованием, проведенным РБК сети «Пятерочка» и «Дикси» опережают группу компаний Виктория по числу магазинов. Следует принимать во внимание тот факт, что «Виктория» только с 2002 года вошла на рынок розничных торговых сетей Москвы и области и с 2003г. на рынок Санкт-Петербурга. Ранее Группа осуществляла деятельность на территории Калининградской области, оставаясь ведущим торговым оператором. Отсутствие возможности расширения деятельности на территории Калининградской области (ввиду ограниченного круга потребителей) обусловили выход Группы на рынки Москвы и Санкт-Петербурга. Активный рост числа магазинов и расширение торговых сетей отражают успешное развитие Группы.*

*Основными факторами конкурентоспособности группы компаний Виктория являются:*

- *различные форматы магазина, нацеленные на удовлетворение потребности наибольшего потребительского сегмента*
- *развитая система логистики, направленная на проникновение компании в наиболее привлекательные регионы России и успешное функционирование на различных региональных рынках*
- *увеличение постоянного круга покупателей и привлекательности магазинов для новых потребителей*

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

- *Повышение покупательской способности населения и рост платежеспособного спроса, связанные со стабильностью экономики,*
- *новые технологии, применяемые в торговле,*
- *повышение качества обслуживания,*
- *расширение сети в Москве, Санкт-Петербурге и иных регионах,*
- *увеличение ассортимента.*

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

### **6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления поручителя**

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

*Органами управления общества являются:*

- *Общее собрание акционеров*
- *Совет директоров*
- *Генеральный директор*

*Образование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Поручителя*

**Компетенция общего собрания акционеров:**

*К компетенции Собрания относится принятие решений по следующим вопросам:*

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) определение количественного состава Совета директоров (наблюдательного совета) Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акции и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение Уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акции или путем размещения дополнительных акций;
- 7) уменьшение Уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акции, приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества или погашения не полностью оплаченных акций, а также путем погашения приобретенных или/и выкупленных Обществом акций в установленном действующим законодательством порядке;
- 8) избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) утверждение аудитора Общества;
- 10) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, счета прибылей и убытков, Общества, распределение его прибылей, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам финансового года;
- 11) определение порядка ведения Собрания;
- 12) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- 13) дробление и консолидация акций;
- 14) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях предусмотренных Федеральным законом;
- 15) принятие решений об одобрении крупных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- 16) приобретение и выкуп Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ;
- 17) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях иных объединениях коммерческих организаций;
- 18) утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок деятельности органов управления;
- 19) образование исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 20) решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством.

*Вопросы, отнесенные к компетенции Собрания, не могут быть переданы на решение исполнительного органа Общества.*

**Компетенция Совета директоров:**

*К компетенции Совета директоров относится решение следующих вопросов;*

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- созыв годового и внеочередного Общих собраний Акционеров, за исключением случаев, предусмотренных ФЗ;
- утверждение повестки дня Собрания Акционеров;
- определение даты, составление списка лиц, имеющих право на участие в Собрании, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Собрания;

- *определение рыночной стоимости имущества, вносимого в качестве вклада в имущество Общества, а также в иных случаях, когда в соответствии с действующим законодательством требуется определение рыночной стоимости имущества;*
- *принятие решений о создании обособленных подразделений Общества - филиалов и представительств, утверждение положений о них;*
- *определение организационной структуры Общества и его обособленных подразделений;*
- *принятие решений о формировании и использовании фондов Общества;*
- *выработка рекомендаций по выплате вознаграждений аудиторам;*
- *выработка рекомендаций по выплате дивидендов;*
- *осуществление текущего контроля за деятельностью Генерального директора и иных должностных лиц Общества, в том числе рассмотрение их промежуточных отчетов, в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества;*

**Компетенция единоличного исполнительного органа (генерального директора):**

**Генеральный директор:**

- *без доверенности представляет Общество в рамках своей компетенции в рамках своей компетенции во взаимоотношениях с другими юридическими и (или) физическими лицами, выдает доверенности, заключает договоры (контракты), в том числе трудовые, издает распоряжения, приказы, указания, обязательные для работников Общества;*
- *в рамках своей компетенции пользуется правом распоряжения имуществом и средствами Общества, подписи банковских и финансовых документов;*
- *осуществляет оперативное руководство текущей деятельностью Общества;*
- *в случае необходимости назначает своего заместителя, к которому на время исполнения им обязанностей Генерального директора переходят все его права и обязанности;*
- *разрабатывает планы, программы и проекты деятельности Общества и выносит вопрос об их утверждении на рассмотрение Собрания и Совета директоров;*
- *разрабатывает основные направления распределения доходов (прибыли), утверждает нормативы формирования фондов Общества и выносит вопрос об их утверждении на рассмотрение Собрания;*
- *решает другие вопросы, не входящие в исключительную компетенцию Собрания.*

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) поручителя либо иного аналогичного документа: *указанный документ отсутствует*

Сведения о наличии внутренних документов поручителя, регулирующих деятельность его органов: *указанные документы отсутствуют*

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

*<http://www.victoria-group.ru>*

## **6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя**

*В ЗАО «Торкас» существует единоличный орган управления – Генеральный директор.*

**Совет директоров ЗАО «Торкас» сформирован не был по той причине, что в ЗАО «Торкас» единственный акционер – держатель 100 % акций Общества. Функции Совета директоров осуществляет общее собрание акционеров.**

Сведения о единоличном исполнительном органе:

Чистяков Евгений Геннадьевич,

год рождения: **26 июля 1968 г.р.**

сведения об образовании: **В 1992 г. закончил Калининградский технический институт рыбной промышленности и хозяйства по специальности эксплуатация судового электрооборудования с квалификацией – инженер-электромеханик.**

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

Период: **02.01.2000 – 01.02.2000**

Организация: **ЧП Венедесюк С.М.**

Должность: **товаровед**

Период: **02.01.2000 – 01.01.2002**

Организация: **ЧП Венедесюк С.М.**

Должность: **менеджер**

Период: **01.01.2002 -14.06.2002**

Организация: **ЧП Венедесюк С.М.**

Должность: **старший менеджер**

Период: **15.6.2002 -10.10.2003**

Организация: **ООО «Торговая Гильдия и К»**

Должность: **директор**

Период: **10.11.2003-11.05.2005**

Организация: **ООО «Формат»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **12.05.2005 – по настоящее время**

Организация: **ЗАО «Торкас»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **14.10.2004 г. по настоящее время**

Организация: **ООО «СОРТС-Торкас»**

Должность: **Генеральный директор (по совместительству)**

доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: **доли не имеет**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя: **доли не имеет**

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

доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ поручителя: **доли не имеет**

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества поручителя: **дочерние общества Поручителя не являются акционерными обществами**

количество акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества поручителя: **опционы не выпускались, дочерние общества Поручителя не являются акционерными обществами**

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

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

*В ЗАО «Торкас» существует единоличный орган управления – Генеральный директор. Совет директоров ЗАО «Торкас» сформирован не был по той причине, что в ЗАО «Торкас» единственный акционер – держатель 100 % акций Общества.*

*В соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации сведения в данном пункте в отношении физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления поручителя, не приводятся.*

### **6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя**

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

*Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества осуществляется ревизионной комиссией.*

*Ревизионная комиссия избирается Собранием сроком на 1 год. Если в течение действия своих полномочий член ревизионной комиссии прекращает исполнение полномочий, Собрание осуществляет его замену.*

*Количество членов ревизионной комиссии определяется Собранием в каждом отдельном случае.*

*Ревизионная комиссия может производить ежемесячные, ежеквартальные, ежегодные плановые ревизии и отчитывается по ним перед Собранием.*

*Проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества производятся по инициативе ревизионной комиссии, решению Собрания или по требованию Акционера (Акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.*

*Члены ревизионной комиссии вправе требовать от должностных лиц, работников Общества предоставления всех необходимых материалов, бухгалтерских отчетов или иных документов и личных объяснений.*

*Ревизионная комиссия составляет заключение по годовым отчетам и балансам. Без ее заключения Собрание не вправе утверждать баланс.*

*Члены ревизионной комиссии обязаны потребовать внеочередного созыва Собрания, если возникла угроза существенным интересам Общества.*

Указываются сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

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

основные функции службы внутреннего аудита: *служба внутреннего аудита отсутствует*

подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления поручителя и советом директоров (наблюдательным советом) поручителя: *служба внутреннего аудита отсутствует*

взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора поручителя: *служба внутреннего аудита отсутствует*

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

## **6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя**

*Ревизионная комиссия Поручителем не создавалась.*

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

*Ревизионная комиссия Поручителем не создавалась.*

## **6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) поручителя**

Указывается среднесписочная численность работников (сотрудников) поручителя, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

*Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.*

*Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас».*

Наименование показателя	2002	2003	2004	9 мес. 2005
Среднесписочная численность работников, чел.	<b>89</b>	<b>26</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
Доля сотрудников поручителя, имеющих высшее профессиональное образование, %	<b>30%</b>	<b>23%</b>	<b>57%</b>	<b>90%</b>
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, руб.	1 254 000	784 000	271 000	462 127
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, руб.	-	-	-	-
Общий объем израсходованных денежных средств, руб.	1 254 000	784 000	271 000	462 127

В случае если изменение численности сотрудников (работников) поручителя за раскрываемый период является для поручителя существенным, указываются факторы, которые, по мнению поручителя,



послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности поручителя: ***Изменение численности связано с переводом на аутсорсинг выполнения всех функций, связанных с торговым процессом.***

В случае, если в состав сотрудников (работников) поручителя входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность поручителя (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках поручителя: ***ключевым сотрудником Поручителя является генеральный директор Чистяков Евгений Геннадьевич, сведения о котором представлены в п. 6.2. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг***

***Сотрудниками (работниками) поручителя не создан профсоюзный орган.***

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

***Такие обязательства и соглашения отсутствуют. Возможность предоставления опционов Поручителя не предусмотрена.***

# **VII. Сведения об участниках (акционерах) поручителя и о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имела заинтересованность**

## **7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) поручителя**

Указывается общее количество участников поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***1 акционер***

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***1 акционер***

***Номинальные держатели отсутствуют***

## **7.2. Сведения об участниках (акционерах) поручителя, 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 и сокращенное фирменные наименования (для юридических лиц - коммерческих организаций), наименование (для юридических лиц - некоммерческих организаций), фамилия, имя, отчество (для физических лиц),

***Белоплицев Максим Владимирович***

идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии): ***390800169080***

размер доли акционера поручителя в уставном капитале поручителя: ***100%***

размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций поручителя: **100%**

*Номинальные держатели отсутствуют*

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

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: *отсутствует*

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении поручителем - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): *непредусмотрено*

### **7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя**

*Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, не установлены.*

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

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

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

*С даты государственной регистрации ЗАО «Торкас» и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений в составе и размере участия акционеров ЗАО «Торкас» не было. Поскольку у Поручителя единственный акционер - Белолипец Максим Владимирович, составление списков лиц для проведения общего собрания акционеров не требуется.*

### **7.6. Сведения о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имелаась заинтересованность**

Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность, одобренных каждым органом управления поручителя, по итогам каждого завершеного финансового года за 5 последних завершеного финансовых лет, либо за каждый завершеного финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

*С даты государственной регистрации ЗАО «Торкас» и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг обществом совершена одна сделка, в совершении которой имеется заинтересованность. Одобрение сделки не совершалось.*

дата совершения сделки: **31 декабря 2004 года**

предмет сделки и иные существенные условия сделки: **Договор займа б/н от 31 декабря 2004 г. между ЗАО "Торкас" и Генеральным директором ЗАО "Торкас" Гутманом Геннадием Иосифовичем (на дату заключения договора)**

полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **заинтересованным лицом признается Гутман Геннадий Иосифович, поскольку, являясь генеральным директором Поручителя на дату совершения указанной сделки, он выступал стороной по сделке**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **5 000 000 рублей, 1,1% от балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **срок займа - 1 календарный год (до 31.12.05), сумма займа и начисленные на нее проценты были возвращены досрочно, все обязательства по договору сторонами выполнены.**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления поручителя решения об одобрении сделки: **в совершении указанной сделки не были нарушены интересы единственного акционера. Размер сделки составлял около 1% от балансовой стоимости активов Общества, следовательно заключение данной сделки не сказалось существенным образом на финансовом состоянии Поручителя. Обязательства по данной сделке исполнены.**

## 7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

**Поручитель образован в процессе преобразования общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») в закрытое акционерное общество «Торкас» (ЗАО «Торкас») 18 ноября 2004 года.**

**Для отражения динамики деятельности Поручителя приводятся сведения с 2002 года, когда было образовано ООО «Торкас». Поскольку в 2002 году на ООО «Торкас» применялась упрощенная система налогообложения, общество не составляло бухгалтерскую отчетность по формам 1-5 бухгалтерской отчетности. Сведения за 2002 год в данном разделе представлены на основании данных на начало отчетного периода в отчетности за 2003 год.**

Информация об общей сумме дебиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Наименование показателя	2002	2003	2004	3 кв. 2005
<b>Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.</b>	<b>5 262</b>	<b>17 639</b>	<b>70 030</b>	<b>135 488</b>
<b>Общая сумма просроченной дебиторской задолженности, руб.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Раскрывается структура дебиторской задолженности поручителя с указанием срока исполнения обязательств за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Указанная информация приводится в виде таблицы, при этом значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода.

### 2004 год

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа
-------------------------------	--------------------------

	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	31,483	нет
В том числе просроченная, руб.	нет	нет
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	нет	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.	нет	нет
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	нет	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.		
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	6,555	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.	нет	нет
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	31,992	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.	нет	нет
Итого, тыс. руб.	70,030	нет
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	нет	нет

### 3 кв. 2005 год

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	58,508	нет
В том числе просроченная, руб.	нет	нет
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	нет	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.	нет	нет
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	нет	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.		
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	7817	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.	нет	нет
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	69,163	нет
В том числе просроченная, тыс. руб.	нет	нет
Итого, тыс. руб.	135,488	нет
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	нет	нет

Сведения о наличии дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по каждому такому дебитору указываются:

**Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, отсутствуют.**

## **VIII. Бухгалтерская отчетность поручителя и иная финансовая информация**

### **8.1. Годовая бухгалтерская отчетность поручителя**

Указывается состав годовой бухгалтерской отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

*а) Поскольку Поручитель зарегистрирован 18 ноября 2004 года, приводится только бухгалтерская отчетность Поручителя по состоянию на конец 2004 года.*

*Бухгалтерская отчетность Поручителя состоит из:*

- *бухгалтерского баланса (форма № 1);*
- *отчета о прибылях и убытках (форма №2);*
- *отчета об изменениях капитала (форма №3);*
- *отчета о движении денежных средств (форма №4);*
- *приложения к бухгалтерскому балансу (форма №5);*
- *пояснительной записки;*
- *аудиторского заключения.*

*См. Приложение №5 к Проспекту ценных бумаг.*

*Справочно приводится отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Торкас» (ООО «Торкас») за 2003 год.*

*б) у поручителя отсутствует годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.*

### **8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал**

Указывается состав квартальной бухгалтерской отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

*а) квартальная бухгалтерская отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;*

*Бухгалтерская отчетность Поручителя за 3 квартал 2005 года состоит из:*

- *бухгалтерского баланса (форма № 1);*
- *отчета о прибылях и убытках (форма №2).*

*См. Приложение №5 к Проспекту ценных бумаг.*

*б) у поручителя на дату утверждения проспекта отсутствует квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.*

### **8.3. Сводная бухгалтерская отчетность поручителя за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год**

*Сводная (консолидированная) финансовая отчетность за 2004 год не представляется. Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена п. 91 Приказа Минфина РФ № 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации" от 29.07.1998 года.*

*В соответствии с данным приказом, в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ, помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.*

*Между тем, порядка установленного Министерством финансов РФ на сегодняшний день, не существует. Единственным документом, который касается составления такой отчетности, является Приказ Минфина № 112 от 30 декабря 1996 г. "О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности". Между тем этот акт не является нормативным (Минюст РФ отказал ему в регистрации), и, кроме того, этот документ не устанавливает порядок, а лишь определяет общие подходы к составлению сводной отчетности без установления каких-либо жестких правил объединения активов и обязательств связанных предприятий. Каких-либо разъяснений или инструкций по применению данного Приказа не существует.*

*Все это, по мнению Поручителя, позволяет говорить об отсутствии четко установленного нормативного порядка составления консолидированной отчетности. В свою очередь разрабатывать такой порядок собственными силами не представляется эмитенту возможным.*

#### **8.4. Сведения об учетной политике поручителя**

*См. Приложение №5 к Проспекту ценных бумаг.*

Раскрывается учетная политика поручителя, самостоятельно определенная поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета поручителя.

Информация об учетной политике, принятой поручителем, указывается в отношении текущего финансового года, квартальная бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого завершеного финансового года, годовая бухгалтерская отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг.

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

*Поручитель не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).*

#### **8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества поручителя и существенных изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего завершеного финансового года**

Указывается общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания последнего завершеного финансового года и последнего завершеного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг.

*Поручитель не владел и не владеет недвижимым имуществом.*

В том случае, если в течение 12 месяцев до даты утверждения проспекта ценных бумаг производилась оценка недвижимого имущества, находящегося в собственности или долгосрочно арендуемого поручителем, оценщиком, указывается определенная таким оценщиком стоимость

недвижимого имущества. В том случае, если в составе имущества произошли значительные изменения после проведения оценки, указывается балансовая (остаточная) и оценочная стоимость выбывшего имущества и цена покупки приобретенного недвижимого имущества. ***Поручитель не владел и не владеет недвижимым имуществом. Переоценка арендуемого имущества не проводилась.***

Указываются сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества поручителя, а также сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества поручителя, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов поручителя, а также сведения о любых иных существенных для поручителя изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего заверченного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

***Поручитель не владел и не владеет недвижимым имуществом на дату утверждения проспекта ценных бумаг.***

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

***Судебных процессов, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности ЗАО “Торкас”, нет.***

# **Х. Дополнительные сведения об поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах**

## **10.1. Дополнительные сведения об поручителе**

### ***10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя***

размер уставного капитала поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***10 000 (десять тысяч) рублей***

разбивка уставного капитала поручителя на обыкновенные и привилегированные акции:

#### **Обыкновенные акции**

общая номинальная стоимость данной категории акций: ***10 000 (десять тысяч) рублей***

размер доли данной категории акций в уставном капитале поручителя: ***100%***

#### **Привилегированные акции**

общая номинальная стоимость данной категории акций: ***0 рублей***

размер доли данной категории акций в уставном капитале поручителя: ***0%***

***Акции Поручителя за пределами Российской Федерации не обращаются.***

### ***10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя***

***С даты государственной регистрации и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг размер уставного капитала Поручителя не изменялся.***

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

Резервный фонд:

размер фонда, установленный учредительными документами: *Для покрытия убытков, которые могут возникнуть в ходе деятельности Общества, погашения облигаций и выкупа акций Общества, в нем образуется резервный фонд в размере 5% Уставного капитала. Ежегодные отчисления в резервный фонд устанавливаются в размере 5% чистой прибыли до достижения фондом установленного размера.*

размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершенного финансового года и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): *резервный фонд Поручителем не формировался*

размер отчислений в фонд в течение каждого завершенного финансового года: *резервный фонд Поручителем не формировался*

размер средств фонда, использованных в течение каждого завершенного финансового года и направления использования этих средств: *резервный фонд Поручителем не формировался и не использовался*

*Иные фонды Поручителем за счет отчислений из чистой прибыли не создавались.*

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

наименование высшего органа управления поручителя: *общее собрание акционеров;*

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

*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 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 средства массовой информации (телевидение, радио), а также сеть Интернет.*

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

*внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии общества, аудитора общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества на дату предъявления требования.*

*Созыв внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций общества, осуществляется советом директоров общества.*

*В течение 5 дней с даты предъявления требования ревизионной комиссии общества, аудитора общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентами голосующих акций общества, о созыве внеочередного общего собрания акционеров советом директоров общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.*



порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя;

*Годовое общее собрание Акционеров проводится в срок не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года Общества.*

*внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии 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.*

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

*В случаях, когда в соответствии со ст. 68 — 70 Федерального закона “Об акционерных обществах” совет директоров общества обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров, такое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 40 дней с момента принятия решения о его проведении советом директоров общества.*

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

*Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в совет директоров (наблюдательный совет) общества, коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию (ревизоры) и счетную комиссию общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа. Такие предложения должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года, если уставом общества не установлен более поздний срок.*

*В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров (наблюдательного совета) общества, акционеры (акционер) общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе предложить кандидатов для избрания в совет директоров (наблюдательный совет) общества, число которых не может превышать количественный состав совета директоров (наблюдательного совета) общества. Такие предложения должны поступить в общество не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного общего собрания акционеров, если уставом общества не установлен более поздний срок.*

*Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).*

*Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные уставом или внутренними документами общества. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.*

*Помимо вопросов, предложенных акционерами для включения в повестку дня общего собрания акционеров, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, совет директоров общества вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.*

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

*Лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров.*

*Информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании, при подготовке к проведению общего собрания общества, должна*

*предоставляться в помещении по адресу единоличного исполнительного органа общества, а также в иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания.*

*Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов в течение 5 дней с даты поступления в общество соответствующего требования.*

*Плата, взимаемая обществом за предоставление копий документов, содержащих информацию (копий материалов), подлежащую предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании, при подготовке к проведению общего собрания общества, не может превышать затраты на их изготовление.*

*Предоставление для ознакомления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании, и его копии осуществляется по требованию лица (лиц), включенного в указанный список и обладающего (обладающих) не менее чем 1 процентом голосов по любому вопросу повестки дня общего собрания.*

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

Список коммерческих организаций, в которых поручитель на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

полное и сокращенное фирменные наименования: **Общество с ограниченной ответственностью частное охранное предприятие «СБ-Виктория», ООО ЧОП «СБ-Виктория»**  
место нахождения: **117321 г. Москва, ул. Островитянова д.18.**

доля поручителя в уставном капитале коммерческой организации: **90%**

доля коммерческой организации в уставном капитале поручителя: **доли не имеет**

доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **доли не имеет**

полное и сокращенное фирменные наименования: **Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс», ООО «Виктория-Финанс»**

место нахождения: **117574 г. Москва, Новоясеневский пр-т, д.22, стр.1.**

доля поручителя в уставном капитале коммерческой организации: **99%**

доля коммерческой организации в уставном капитале поручителя: **доли не имеет**

доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **доли не имеет**

### *10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных поручителем*

По каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной поручителем за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, указываются:

дата совершения сделки: **28.05.2004 г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **ООО "Торкас" и Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк» заключили кредитный договор на пополнение оборотных средств на сумму 1 900 000 долларов США, в связи с реорганизацией права и обязанности по данному договору перешли от ООО «Торкас» к ЗАО «Торкас».**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **1 900 000 долларов США – номинальная стоимость займа и переменная ставка процентов на каждый транш (от 10 до 12,75%) – составляет 19-19.5 % балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств:

**срок возврата кредита – 28 мая 2005 г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении отсутствует, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг задолженность по договору погашена.**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **сделка не является крупной, сделка одобрена решением участника ООО «Торкас» от 26 мая.2004г.Белолицева Максима Владимировича**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **16.09.2004 г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **16.09.2004 г. ООО "Торкас" и Киевское ОСБ РФ № 5278 заключили договор № 714 об открытии невозобновляемой кредитной линии с лимитом в сумме 200 000 000 руб. на срок до 36 мес. под 15 - 17 % годовых, в связи с реорганизацией права и обязанности по данному договору перешли от ООО «Торкас» к ЗАО «Торкас».**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **200 000 000 рублей – номинальная стоимость займа и от 90 000 000 рублей до 102 000 000 рублей– сумма процентов по займу, т.е. общая стоимость сделки составит от 290 000 000 до 302 000 000 рублей, что составляет от 76% до 79% балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств:

**срок возврата кредита - 14 сентября 2007 г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении отсутствует, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг задолженность по договору погашена и договор будет расторгнут.**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **сделка является крупной, одобрена решением № 4 Участника ООО "Торкас" от 10 августа 2004 г. Белолицева Максима Владимировича**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **13.05.2005 г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **ЗАО "Торкас" и Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк» заключили кредитный договор на пополнение оборотных средств на сумму 2 350 000 долларов США**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **2 350 000 долларов США – номинальная стоимость займа и переменная процентная ставка на каждый транш от 8,5 до 11,25% годовых – составляет 10,6-10,9 % балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **срок возврата кредита – 13 мая 2006 г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении отсутствует, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг задолженность по договору погашена.**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **сделка не является крупной, одобрена решением Акционера ЗАО «Торкас» от 13 мая 2005г. Белолипецва Максима Владимировича**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **02.06.2005 г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **ЗАО "Торкас" и Филиал «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк» заключили кредитный договор на пополнение оборотных средств на сумму 2 500 000 долларов США**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **2 500 000 долларов США – номинальная стоимость займа и процентная ставка на каждый транш от 8,5 до 11,25% годовых – составляет 11,3-11,6 % балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **срок возврата кредита – 2 июня 2006 г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении отсутствует, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг задолженность по договору погашена.**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **сделка не является крупной, одобрена решением Акционера ЗАО «Торкас» от 02 июня 2005г. Белолипецва Максима Владимировича**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **04.10.2005 г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **ЗАО "Торкас" и Киевское ОСБ РФ № 5278 заключили кредитный договор (на овердрафтный кредит)**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **150 000 000 рублей – номинальная стоимость займа и 10% годовых – составляет 14,2 % балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **срок возврата кредита – 4 апреля 2006 г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении отсутствует, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг задолженность по договору погашена.**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **сделка не является крупной, одобрения не требуется**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **01.04.2005 г.**

предмет и иные существенные условия сделки: **ЗАО "Торкас" выдал поручительство по кредитному обязательству ООО «Трансалко» перед Филиалом «Калининградский» ОАО «Альфа-Банк»**

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **не требуется**

цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **2 900 000 долларов США – составляет 12% балансовой стоимости активов до даты заключения сделки**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **срок возврата кредита – 15 февраля 2007 г.**

в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **просрочка в исполнении отсутствует, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг задолженность по договору погашена.**

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: **сделка не является крупной, одобрения не требуется**

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

### **10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя**

**Кредитные рейтинги Поручителю и/или ценным бумагам Поручителя не присваивались.**

## **10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций поручителя**

категория акций: **обыкновенные именные бездокументарные**

номинальная стоимость каждой акции: **100 рублей**

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): **100 акций**

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: **уставом не предусмотрены**

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

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам поручителя: **отсутствуют**

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: **Номер 01-01-57235 Н 26 сентября 2005г**

права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п. 3.4. Устава

### **3.5 Акционеры Общества имеют право:**

- *участвовать в общем Собрании Акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции и получать часть чистой прибыли от его деятельности (дивиденды) в порядке, определяемом общим Собранием Акционеров;*
- *получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с данными бухгалтерской отчетности и другой документацией, получать годовые отчеты о деятельности Общества;*
- *пользоваться имуществом Общества в порядке, определяемом общим Собранием Акционеров;*
- *получать часть имущества Общества в случае его ликвидации.*

права акционера на получение объявленных дивидендов, а в случае, когда уставом поручителя предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определен размер дивиденда, - также об очередности выплаты дивидендов по определенному типу привилегированных акций: *выплата дивидендов по обыкновенным акциям предусмотрена п. 3.4. Устава. Поручитель не размещал привилегированные акции*

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: *по обыкновенным акциям предусмотрено п. 3.4. Устава. Поручитель не размещал привилегированные акции*

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 поручителя предусмотрена возможность такой конвертации: *Поручитель не размещал привилегированные акции*

права акционера на получение части имущества поручителя в случае его ликвидации, а в случае, когда уставом поручителя 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: *по обыкновенным акциям предусмотрено п. 3.4. Устава. Поручитель не размещал привилегированные акции*

иные сведения об акциях, указываемые поручителем по собственному усмотрению: *Обыкновенная акция дает право на участие с правом голоса в общем Собрании Акционеров по принципу: одна акция - один голос.*

*Поручитель не выпускал привилегированные акции.*

## **10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг поручителя, за исключением акций поручителя**

*Поручитель ранее выпуска эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не выпускал.*

### **10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)**

*Поручитель ранее выпуска эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не выпускал.*

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

*Поручитель ранее выпуска эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не выпускал.*

### *10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства поручителя по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)*

*Поручитель ранее выпуска эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не выпускал.*

## **10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска**

*Поручитель ранее выпуска эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не выпускал.*

## **10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска**

*Поручитель ранее выпуска эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций, не выпускал.*

## **10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги поручителя**

*Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг поручителя осуществляется поручителем самостоятельно.*

*Поручитель не выпускал ценных бумаг с обязательным централизованным хранением.*

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

1. *Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» №173-ФЗ от 10.12.03*
2. *Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-1 от 09.10.02*
3. *Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98*
4. *Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00.*
5. *Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96*
6. *Федеральный закон «О центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10.07.02*
7. *Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 № 115-ФЗ.*
8. *Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ.*
9. *Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 N 22-ФЗ).*

10. *Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

**10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам поручителя**

*Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Поручителя 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	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9%	15%	9%	30%

**ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.**

*Вид налога– налог на доходы.*

*К доходам от источников в Российской Федерации относятся:*

- *дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;*
- *доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.*

*Налоговая база.*

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

*Куказанным расходам относятся:*

- *суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;*
- *оплата услуг, оказываемых депозитарием;*
- *комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;*



- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

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

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

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

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

*Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.*

*При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.*

## **ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.**

**Вид налога— налог на прибыль.**

**К доходам относятся:**

- *выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);*
- *внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.*

**Налоговая база.**

*Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику пручителем. 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."

## **10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям поручителя, а также о доходах по облигациям поручителя**

*Решение о выплате дивидендов Поручителем не принималось.*

*Поручитель не осуществлял эмиссию облигаций.*

## **10.10. Иные сведения**

*Отсутствуют*

# Приложение №3 Бухгалтерская отчетность ООО «Виктория Финанс»

Бухгалтерская отчетность ООО «Виктория-Финанс» на 1 ноября 2005 года

## Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс»

Адрес: 117574, г. Москва, Новоясеневский проспект, д.22, корп.1  
ИНН 7728560674, КПП 772801001  
р/с 40702810938260108222 в Киевском ОСБ № 5278 Сбербанка России,  
к/с 30101810400000000225, БИК 044525225

УТВЕРЖДАЮ:  
Генеральный директор  
ООО «Виктория-Финанс»

\_\_\_\_\_ Е.В. Калашникова

## Положение об учетной политике ООО «Виктория-Финанс» на 2005 год

Учетная политика Общества сформирована на основании действующего законодательства в Российской Федерации.

Настоящая учетная политика предполагает, что:

Активы и обязательства Общества существуют обособленно от активов и обязательств участников Общества и от активов и обязательств, других организаций.

Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Факты хозяйственной деятельности Общества относятся к тому отчетному и налоговому периоду, в котором они имели место, вне зависимости от фактического поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Принятая Обществом учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому.

Учетная политика устанавливает основные способы ведения бухгалтерского учета, а так же методы и способы оценки фактов финансово-хозяйственной деятельности.

### 1. Нормативные документы, регулирующие вопросы учетной политики

#### 1.1 Основные нормативные документы, регулирующие вопросы учетной политики организации:

- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 29.07.1998г. № 34н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/98), утвержденное приказом Минфина РФ от 09.12.1998г. №60н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.07.1999г. № 43н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. № 32н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. № 33н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.2002г. № 126н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01), утвержденное Минфином РФ от 02.08.2001г. № 60н.

- Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2000), утвержденное приказом Минфина РФ от 10.01.2000г. № 2н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01), утвержденное приказом Минфина РФ от 30.03.2001г. № 26н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2000), утвержденное приказом Минфина РФ от 16.10.2000г. № 91н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01), утвержденное приказом Минфина РФ от 09.06.2001г. № 44н.
- Налоговый кодекс Российской Федерации (части первая и вторая).

#### 1.2 Задачами бухгалтерского учета являются:

- Формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и результатах деятельности организации.
- Обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов.
- Налоговый учет ведется согласно Налогового Кодекса РФ, и формирует информацию о порядке учета для целей налогообложения хозяйственной деятельности организации.

За организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, формирование учетной политики, ведение учета, своевременное предоставление полной и достоверной отчетности ответственность несет – Руководитель организации.

## 2. Техника учета

- 2.1 Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи на взаимосвязанных счетах, в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и инструкцией по его применению, утвержденных Приказом Минфина РФ от 31.10.2000г. № 94н.
- 2.2 В организации применяется автоматизированный учет с применением бухгалтерской программы «1-С».
- 2.3 Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты бухгалтерские справки.
- 2.4 При оформлении хозяйственных операций применяются унифицированные формы первичных документов.
- 2.5 Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях. Записи в бухгалтерском учете по валютным счетам, а также по операциям в иностранной валюте производится в рублях, в суммах, определенных путем пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ РФ, действующей на дату совершения операции.
- 2.6 Налоговый учет ведется на основании регистров бухгалтерского учета.

## 3. Методика бухгалтерского учета

### 3.1 Учет основных средств, методы оценки, амортизационные отчисления

К объектам основных средств, в целях бухгалтерского учета относятся активы (имущество) общества, удовлетворяющие одновременно следующим условиям:

- срок полезного использования более 12 месяцев;
- использование в качестве средств труда при выполнении работ, оказании услуг, управленческих нужд;
- способность приносить организации экономические выгоды;
- данные активы не предназначены для перепродажи.

Определение первоначальной стоимости основных средств, а так же изменение первоначальной стоимости основных средств, для целей бухгалтерского учета производится на основании Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/1.

Методы и порядок расчета суммы амортизации:

Амортизация основных средств, для целей бухгалтерского учета начисляется линейным способом.

Амортизационные отчисления:

- начисляются на основании сроков эксплуатации установленных Постановлением Правительства Российской Федерации N1 от 01.01.2002 года «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы»;
- по объектам основных средств, стоимостью до 10000 (Десяти тысяч) рублей, а также приобретенные книги, брошюры и т.п.- по мере ввода в эксплуатацию амортизация начисляется в размере 100%.

### 3.2 Нематериальные активы

К нематериальным активам общества, в целях бухгалтерского учета относятся объекты, удовлетворяющие условиям ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов».

Стоимость нематериальных активов определяется, исходя из суммы фактических расходов на их приобретение, создание, изготовление, за исключением сумм налогов учитываемых в составе расходов.

Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается путем начисления амортизации линейным способом, исходя из норм их полезного использования. Срок полезного использования нематериального актива

определяется, исходя из срока действия патента, свидетельства, других ограничений срока использования в соответствии с законодательством Российской Федерации либо применимым законодательством других стран. По нематериальным активам, по которым не возможно определить срок полезного использования, нормы амортизации устанавливаются из расчета срока использования десять лет.

### 3.3 *Материально-производственные запасы*

В составе материально-производственных запасов учитываются материальные ценности, используемые в качестве материалов при выполнении работ, оказании услуг, а так же для управленческих нужд организации.

Материально-производственные запасы принимаются к учету по фактической себестоимости. Фактическая себестоимость материально-производственных запасов определяется в соответствии с ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов».

Материально-производственные запасы учитываются на счетах бухгалтерского учета в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета. Учет движения материально-производственных запасов, их перемещение, передача в переработку, использование, или иное выбытие производится по средней цене единицы запасов.

### 3.4 *Расходы*

Общество в целях бухгалтерского учета признает расходы, связанные с деятельностью и управлением предприятием.

Расходы признаются таковыми в бухгалтерском учете в соответствии с пунктом 18 ПБУ 10/99 «Расходы организации» в том отчетном периоде, к которому они относятся, вне зависимости от времени фактической выплаты денежных средств или иной формы их оплаты.

Для сумм комиссионных сборов, для расходов по купле продажи иностранной валюты датой осуществления расходов признается дата расчетов.

Расходы, осуществленные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов». Расходы будущих периодов списываются по назначению в соответствующих отчетных периодах равномерно в течение периода, к которому эти расходы относятся.

Внереализационные расходы Общество в целях бухгалтерского и налогового учета группирует на соответствующих счетах бухгалтерского учета согласно плана счетов бухгалтерского учета.

Расходы группируются нарастающим итогом в течение налогового периода в регистрах бухгалтерского учета.

### 3.5 *Доходы*

В целях бухгалтерского учета общество признает доходы в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества, имущественных прав (метод начисления).

Доходы, относящиеся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, и в случае если связь между доходами и расходами не может быть определена четко или косвенным путем, отражаются в учете и отчетности отдельной статьей как доходы будущих периодов. Доходы между отчетными (налоговыми) периодами распределяются, исходя из принципа равномерности признания доходов и расходов.

Доходом от реализации для целей бухгалтерского учета, Общество признает:

доходы от реализации услуг;

доходы от реализации имущества и имущественных прав.

Все остальные доходы, полученные Обществом, за исключением доходов, не учитываемых при определении налогооблагаемой базы для исчисления налога на прибыль на основании статьи 251 Налогового Кодекса, признаются в бухгалтерском и налоговом учете в качестве внереализационных доходов.

### 3.6 *Займы, кредиты и затраты по их обслуживанию*

Учет кредитов и займов ведется в соответствии с ПБУ 15/01. Кредиты и займы, полученные на срок не более 12 месяцев учитываются на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам». Кредиты и займы, полученные на срок более 12 месяцев, учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Задолженность на срок более 12 месяцев учитывается в составе долгосрочной задолженности до истечения установленного договором срока возврата заемных средств и в состав краткосрочной задолженности не переводится.

Учет дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов предварительно учитывается как дебиторская задолженность, с последующим отнесением их в состав операционных расходов в течение срока погашения указанных выше заемных обязательств.

Учет процентов (дисконта) по выданным векселям, размещенным облигациям и иным выданным заемным обязательствам, в целях равномерного (ежемесячного) включения сумм причитающихся к уплате заимодавцу дохода по проданным облигациям (процентов, дисконта по выданным векселям) предварительно учитываются как расходы будущих периодов.

Дисконт по собственным векселям признается в бухгалтерском учете в составе расходов равномерно в течение срока обращения векселей.

### 3.7 *Финансовые вложения*

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с ПБУ 19/02.

Первоначальная стоимость ценных бумаг формируется исходя из цены их приобретения, с учетом дополнительных затрат непосредственно относящихся к их приобретению.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из оценки первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

### 3.8 *Инвентаризация*

Ежегодные инвентаризации имущества и финансовых обязательств проводятся на основании приказа руководителя не реже одного раза в год.

Выявленные при инвентаризации и других проверках расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета оформляются в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

### 3.9 *Создание резервов и использование прибыли*

Чистая прибыль, оставшаяся после формирования фондов, предусмотренных Уставом, зачисляется на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Расходы, осуществляемые за счет нераспределенной прибыли на основании решения общего собрания Участников Общества учитываются по видам расходов.

## **4. Методика налогового учета**

### 4.1. *Исчисление налога на добавленную стоимость*

4.1.1 Для целей налогообложения НДС выручка от реализации товаров (работ, услуг) определяется по мере поступления денежных средств, - день оплаты товаров (выполненных работ, оказанных услуг).

4.1.2 Организация ведет раздельный учет операций и расходов, осуществляемых по операциям, подлежащим налогообложению и освобождаемых от налогообложения.

4.1.3 Книги покупок и продаж ведется организацией в электронном виде.

### 4.2. *Исчисление налога на прибыль*

4.2.1 Для целей налогообложения прибыли доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место. Датой получения доходов от реализации считается день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг).

4.2.2 Расходы признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся.

4.2.3 Расходы по приобретению товаров учитываются в составе расходов по мере продажи этих товаров.

4.2.4 Срок полезного использования ОС определяется в пределах амортизационной группы соответствии с Классификацией ОС, включаемых в амортизационные группы. Амортизация объектов ОС в целях налогообложения рассчитывается линейным методом (п.1 ст.259 НК РФ). В состав амортизируемого имущества не включается имущество, первоначальная стоимость которого составляет до 10000(Десяти тысяч) рублей включительно. Стоимость такого имущества включается в состав расходов в полной сумме по мере ввода в эксплуатацию.

4.2.5 Организация в целях исчисления налога на прибыль не создает резервных фондов.

4.2.6 Организация в соответствии со ст.283 НК РФ используется право переноса на будущее убытков предшествующих лет.

4.2.7 Организация ведет налоговый учет с использованием данных бухгалтерского учета.

# БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 01 ноября 200 5 г.

Форма № 1 по ОКУД  
Дата (год, месяц, число)

Организация ООО "Виктория-Финанс"  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
Вид деятельности Капиталовложения в ценные бумаги  
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество  
с ограниченной ответственностью  
Единица измерения: тыс. руб.  
Местонахождение (адрес) 117574, г.Москва, Новаясеневский проспект, д.22,корп.1

по ОКПО  
ИНН  
по ОКВЭД  
по ОКОПФ/ОКФС  
по ОКЕИ

КОДЫ		
0710001		
01	11	2005
78951251		
7728560674		
65.23.1,65.2,74.14,74.40		
65	16	
384/385		

Дата утверждения  
Дата отправки (принятия)

01.11. 2005

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	-	-
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	-	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	-	4,335
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе покупатели и заказчики		-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	310
в том числе покупатели и заказчики		-	310
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	199,380
Денежные средства	260	-	1,006
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	-	205,032
<b>БАЛАНС</b>	300	-	<b>205,032</b>



ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	-	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров		( - )	( - )
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	0
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	-	204,937
Кредиторская задолженность	620	-	85
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	
задолженность перед персоналом организации	622	-	26
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	
задолженность по налогам и сборам	624	-	59
прочие кредиторы	625	-	
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>-</b>	<b>205,022</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>-</b>	<b>205,032</b>
<b>Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах</b>			
Арендованные основные средства	910	-	-
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_ Е.В. Калашникова  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Е.В. Калашникова  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 01 " \_\_\_\_\_ ноября 200 5 г.

# ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за 01 ноября 200 5 г.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация ООО "Виктория-Финанс" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН

Вид деятельности Капиталовложения в ценные бумаги по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество

с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
01	11	2005
78951251		
7728560674		
65.23.1,65.2,74.14,74.40		
65	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	263	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	( )	( - )
Валовая прибыль	029		
Коммерческие расходы	030	( )	( - )
Управленческие расходы	040	( 40 )	( - )
Прибыль (убыток) от продаж	050		
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	382	
Проценты к уплате	070	( 603 )	( - )
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие операционные доходы	090		
Прочие операционные расходы	100	( 2 )	( - )
Внереализационные доходы	120		
Внереализационные расходы	130	( )	( - )
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	0	
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	( 0 )	( - )
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	190	0	
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200		
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202		

## РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

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

Руководитель \_\_\_\_\_ Е.А. Калашникова  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Е.А. Калашникова  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 01 " \_\_\_\_\_ ноября 200 5 г.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ  
(БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

**Общества с Ограниченной Ответственностью «Виктория-  
Финанс»**

**за период с 5 октября по 31 октября 2005 года**

г. Москва

Участникам ООО «Виктория-Финанс»

### **Аудитор**

Наименование: ЗАО "Алинга Консалтинг Групп"

Место нахождения: 117105, РФ, г.Москва, Варшавское шоссе, д.9

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации Закрытого акционерного общества «Алинга Консалтинг Групп» № 101.832 выдано Московской Регистрационной Палатой 25 октября 1999 года.

Лицензия: ЗАО «Алинга Консалтинг Групп» имеет лицензию Министерства финансов Российской Федерации № Е 003448 от 4 марта 2003 года на осуществление аудиторской деятельности сроком на 5 лет.

Является членом: Московской аудиторской палаты

### **Аудируемое лицо**

Наименование: ООО "Виктория-Финанс"

Место нахождения: 11374, РФ, г.Москва, Новоясеневский прг, д.22, корп.1

Государственная регистрация: Зарегистрировано в ЕГРЮЛ Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве. Свидетельство серии 77 №007932112.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности организации ООО " Виктория-Финанс " за период с 05.10.2005 по 31.10.2005 включительно.

Представленная отчетность организации ООО " Виктория-Финанс " состоит из:

бухгалтерского баланса;

отчета о прибылях и убытках.

Ответственность за подготовку и представление этой отчетности несет исполнительный орган организации ООО " Виктория-Финанс ".

Наша обязанность состоит в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:

Федеральным законом "Об аудиторской деятельности";

федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности утвержденными Постановлением правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696;

другими законодательными и нормативными актами, регулирующими аудиторскую деятельность в РФ;

внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности ЗАО «Алинга Консалтинг Групп».

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 аудируемого лица, а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы предполагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО " Виктория-Финанс " отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31.10.2005 г. и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 05.10.2005 по 31.10.2005 г. включительно.

«\_\_» ноября года

Генеральный директор  
ЗАО "Алинга Консалтинг Групп"

\_\_\_\_\_ Баженов В.И.

Руководитель аудиторской проверки \_\_\_\_\_ Берникова Т.Л.

квалификационный аттестат аудитора № К 022582  
выдан в соответствии с приказом  
Министерства Финансов РФ от «18» апреля 2005 г. № 78,  
выдан на неограниченный срок

# Приложение №4 Бухгалтерская отчетность ООО «Весна»

## Бухгалтерская отчетность ООО «Весна» на 31.12.2004

### ПРИКАЗ №1

от 30 сентября 2004 года

### Об учетной политике организации

#### ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Бухгалтерский учет организации вести силами бухгалтерии, возглавляемой главным бухгалтером, непосредственно подчиненным генеральному директору.
2. При ведении бухгалтерского учета, подготовке бухгалтерской отчетности руководствоваться положениями учетной политики предприятия (**Приложение №1**).
3. Главному бухгалтеру обеспечить:
  - представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в налоговые органы;
  - представление налоговых деклараций в налоговые органы.
4. Руководителям структурных подразделений обеспечить неукоснительное соблюдение требований настоящего приказа, а так же требований главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и предоставлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений.
5. Ответственность за организацию бухгалтерского учета, хранение первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности оставляю за собой.

Генеральный директор ООО«Весна»

\_\_\_\_\_ Кудрявцева Н.Е.

«Утверждаю»  
Гендиректор \_\_\_\_\_  
Кудрявцева Н.Е.  
30 сентября 2004 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ №1  
К приказу № 1  
от 30 сентября 2004 г.

## **Положение об учетной политике ООО «Весна»**

### **1. Общие вопросы бухгалтерского учета**

1.1 Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным Законом о бухгалтерском учете №129-ФЗ от 21.11.1996г. и на основе плана счетов бухгалтерского учета финансово - хозяйственной деятельности предприятий и Инструкции по его применению, утвержденных Приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 №94н с изменениями и дополнениями.

1.2 Бухгалтерский учет ведется компьютерным способом.

1.3 При оформлении хозяйственных операций применяются унифицированные формы первичных учетных документов, утвержденные соответствующими постановлениями Госкомстата.

1.4 Организация ведет бухгалтерский учет в рублях и копейках.

### **2. Способы ведения бухгалтерского учета и оценка отдельных видов имущества и обязательств**

#### **2.1 Учет основных средств.**

2.1.1 Учет основных средств (ОС) ведется на счете 01 «Основные средства».

2.1.2 В составе ОС учитываются материальные ценности, используемые при организации торговли в течении срока, превышающего 12 месяцев.

2.1.3 Срок полезного использования объектов ОС определяется при вводе объекта ОС в эксплуатацию исходя из амортизационной группы в соответствии с Классификацией ОС, включаемых в амортизационные группы. ОС принимаются к бухгалтерскому учету по сумме фактических затрат на их приобретение, сооружение и изготовление.

2.1.4 Организация не производит переоценку объектов ОС.

2.1.5 Амортизация объектов ОС производится линейным способом, исходя из первоначальной стоимости и нормы амортизации, исчисленной, исходя из срока полезного использования.

2.1.6 Амортизационные отчисления начисляются ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы.

2.1.7 Объекты ОС стоимостью не более 10000 (Десять тысяч) рублей за единицу (печатные издания- независимо от стоимости) списываются по полной сумме по мере их отпуска в эксплуатацию.

2.1.8 Аналитический учет ОС ведется по отдельным инвентарным объектам в разрезе групп ОС и мест их нахождения.

2.1.9 Аналитический учет амортизации ОС ведется на счете 02 «Амортизация ОС».

#### **2.2 Учет материально-производственных запасов**

2.2.1 Учет материально-производственных запасов (МПЗ) ведется на счете 10 «Материалы».

2.2.2 В составе МПЗ учитываются материальные ценности, используемые в качестве материалов при выполнении работ, оказании услуг, а так же для управленческих нужд.. В составе МПЗ учитываются также средства труда (инвентарь, спец.одежда и хозяйственные принадлежности), срок полезного использования которых не превышает 12 месяцев.

2.2.3 МПЗ принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических расходов на их приобретение или изготовление.

2.2.1 Учет МПЗ ведется по фактической себестоимости.

2.2.2 При отпуске МПЗ в производство или ином выбытии их оценка производится средней цене единицы запасов.



## 2.4 Учет покупных товаров

2.4.1 Учет покупных товаров, предназначенных для продажи, ведется на счете 41 «Товары».

2.4.2 Товары принимаются по покупной стоимости. Транспортные расходы в стоимости товаров не учитываются и отражаются в составе расходов на продажу.

2.4.3 Товары учитываются в стоимостном выражении.

Аналитический учет товаров ведется по номенклатурным группам и местам хранения.

## 2.5 Учет расходов, связанных с продажей продукции и товаров.

2.5.1 Организация учитывает расходы, связанные с продажей продукции и товаров, на счете 44 «Расходы на продажу»,

2.5.2 Организация учитывает расходы, связанные с продажей продукции и товаров, на счете 44 «Расходы на продажу».

2.5.3 В каждом обособленном подразделении ведется операционная касса в соответствии с Порядком ведения кассовых операций в РФ, утвержденным Решением ЦБ РФ от 22.09.03 №40

2.5.4 Расходы, осуществленные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов». Расходы будущих периодов списываются по назначению в соответствующих отчетных периодах равномерно в течение периода, к которому эти расходы относятся.

## 2.6 Учет реализации товаров (работ, услуг), иного имущества и прочих доходов.

2.6.1 Выручка от реализации товаров (работ, услуг), выручка от реализации иного имущества, прочие доходы признаются по мере предъявления покупателям (заказчикам) расчетных документов за отгруженные товары, выполненные работы и оказанные услуги исходя из принципа временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

Иные доходы признаются по мере их образования (выявления).

2.6.2 Выручка от реализации продукции (работ, услуг) учитывается в разрезе видов деятельности.

2.6.3 В каждом обособленном подразделении ведется операционная касса в соответствии с Порядком ведения кассовых операций в РФ, утвержденным Решением ЦБ РФ от 22.09.03 №40

## 2.7 Учет расчетов.

2.7.1 Организация ведет учет расчетов с поставщиками на счете 60 «Расчеты с поставщиками» в разрезе контрагентов.

2.7.2 Организация ведет учет расчетов с покупателями на счете 62 «Расчеты с покупателями» в разрезе контрагентов.

2.7.3 Суммы НДС отражаются на счете 68 «Расчеты по налогам и сборам» субсчет «Расчеты по НДС».

2.7.4 Организация учитывает кредиты и займы, полученные на срок не более 12 месяцев, на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам». Кредиты и займы, полученные на срок более 12 месяцев, учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Кредиты и займы, полученные на срок более 12 месяцев, переводу в состав краткосрочных кредитов и займов не подлежат и отражаются как долгосрочные до истечения срока возврата долга в соответствии с условиями договора,

2.7.5 В составе дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, учитываются расходы, понесенные организацией и необходимые для получения займов и кредитов и их обслуживания. Дополнительные затраты принимаются к учету в том периоде, в котором они осуществляются. Дополнительные затраты отражаются в составе операционных расходов.

2.7.6 Дебиторская задолженность, срок исковой давности которой истек, списывается по результатам инвентаризации в составе прочих расходов на счет 91, субсчет «Прочие расходы».

Кредиторская задолженность, срок исковой давности которой истек, списывается по результатам инвентаризации и учитывается в составе прочих доходов на счете 91, субсчет «Прочие доходы».

## 2.8 Создание резервов и использование прибыли.

2.8.1 Чистая прибыль, оставшаяся после формирования фондов, предусмотренных Уставом, зачисляется на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

2.8.2 Расходы, осуществляемые за счет нераспределенной прибыли на основании решения общего собрания акционеров учитываются по видам расходов.

2.9. Выдача наличных денег под отчет на расходы производится в пределах сумм, определяемых целевым назначением.

Лица, получившие наличные деньги под отчет на расходы обязаны не позднее 180 календарных дней с даты их выдачи (определяется по дате расходного кассового ордера) предъявить в бухгалтерию организации отчет об израсходованных суммах и произвести окончательный расчет по ним.

### 3. Порядок и сроки проведения инвентаризации.

3.1. Ежегодные инвентаризации товаров (имущества) и финансовых обязательств проводятся на основании приказа руководителя не реже одного раза в год.

3.2. Выявленные при инвентаризации и других проверках расхождения фактического наличия товаров (имущества) с данными бухгалтерского учета оформляются в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

### 4. Учетная политика в целях налогообложения.

#### 4.1. Исчисление налога на добавленную стоимость.

4.1.1 Для целей налогообложения НДС выручка от реализации товаров (работ, услуг) определяется по мере отгрузки и предъявления покупателю расчетных документов.

4.1.2 Организация ведет отдельный учет операций и расходов, осуществляемых по операциям, подлежащим налогообложению и освобождаемых от налогообложения.

4.1.3 Книги покупок и продаж ведется организацией в электронном виде.

#### 4.2. Исчисление налога на прибыль.

4.2.1 Для целей налогообложения прибыли доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место. Датой получения доходов от реализации считается день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг).

4.2.2 Расходы признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся.

4.2.3 Расходы по приобретению товаров учитываются в составе расходов по мере продажи этих товаров.

4.2.4 Срок полезного использования ОС определяется в пределах амортизационной группы соответствии с Классификацией ОС, включаемых в амортизационные группы. Амортизация объектов ОС в целях налогообложения рассчитывается линейным методом по всем объектам ОС.

4.2.5 Стоимость покупных товаров формируется без учета транспортных расходов.

4.2.6 Организация в целях исчисления налога на прибыль не создает резервных фондов.

4.2.7 Организациям соответствии со ст.283 НК РФ используется право переноса на будущее убытков предшествующих лет.

4.2.8 Организация ведет налоговый учет с использованием данных бухгалтерского учета.

Регистрами налогового учета доходов и расходов признаются распечатки:

- по счету 90 «Продажи» - для налогового учета доходов от реализации товаров (работ, услуг);
- по счету 91.1 «Прочие доходы» - для налогового учета доходов от реализации прочего имущества и внереализационных доходов;
- по счету 44- для налогового учета прямых и косвенных расходов.

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:17 СТР4

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение  
к Приказу Минфина РФ  
от 22.07.2003 № 67н

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2004 г.

Организация ООО "Весна" Форма № 1 по ОКУД  
Идентификационный номер налогоплательщика 7841000072 Дата (год, месяц, число) 2004 12 31  
Вид деятельности 62.12.11.03 по ОКПО  
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/частная по ОКВЭД  
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ис нужное зачеркнуть) по ОКОПФ/ОКФС  
Местонахождение (адрес) г. Санкт-Петербург, ул. Итальянская 33 лит. А, пом. 1-Н по ОКЕИ

КОДЫ		
0710001		
2004	12	31
62.12.11.03		
7841000072		
62.12.11.03		
65	16	
384/385		

Дата утверждения

Дата отправки (принятия)

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
I	2	3	4
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	3654	9318
Не завершенное строительство	130	14771	13287
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140		36222
Отложенные налоговые активы	145		5
Прочие внеоборотные активы	150		
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>18425</b>	<b>58832</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	32	32052
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности			
животные на выращивании и откорме			
затраты в незавершенном производстве			
готовая продукция и товары для перепродажи			31923
товары отгруженные			
расходы будущих периодов		32	129
прочие запасы и затраты			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	2659	14633
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе покупатели и заказчики			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	45509	78268
в том числе покупатели и заказчики			7571
Краткосрочные финансовые вложения	250		
Денежные средства	260	1530	1276
Прочие оборотные активы	270		
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>49730</b>	<b>126229</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>68155</b>	<b>185061</b>

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:18 СТР5

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

ПАССИВ		Форма 0710001 с. 2	
I	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	2	3	4
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	420	( )	( )
Добавочный капитал	430		
Резервный капитал			
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством			
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами			
Периспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-2248	5768
ИТОГО по разделу III	490	-2238	5778
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510		
Сложившиеся налоговые обязательства	515		
Прочие долгосрочные обязательства	520		
ИТОГО по разделу IV	590		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	31331	24880
Кредиторская задолженность	620	39062	154403
в том числе:			
поставщики и подрядчики		29614	128698
задолженность перед персоналом организации		101	1
задолженность перед государственными внебюджетными фондами		17	113
задолженность по налогам и сборам		195	11955
прочие кредиторы		9135	13636
задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630		
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	70393	179283
БАЛАНС	700	68155	185061
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства			
в том числе по лизингу			
Государно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение			
Государы, принятые на комиссию			
Списанная в убыток задолженность неплательщиков дебиторов			
Обеспечения обязательств и платежей полученные			
Обеспечения обязательств и платежей выданные			
Износ жилищного фонда			
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов			
Нематериальные активы, полученные в пользование			

Руководитель

 Кулрязева Н.Е.  
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

 Фаткина Л.В.  
 (подпись) (расшифровка подписи)

" 31 "

марта

2005 г.

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:18 СТР6

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

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

# ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ за 4 квартал 2004 г.

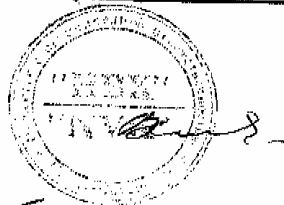
Организация ООО "Весна"  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Вид деятельности розничная торговля  
Организационно-правовая форма/форма собственности  
ООО/частная  
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (нужное зачеркнуть)

Форма № 2 по ОКУД  
Дата (год, месяц, число)  
по ОКПО  
ИНН  
по ОКВЭД  
по ОКОПФ/ОКФС  
по ОКЕН

КОДЫ		
0710002		
2004	12	31
151	82	03
7841000072		
62.11.2		
65	16	
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
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	97260 -	
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	( 79674 - )	
Чистая прибыль	029	17586	
Коммерческие расходы	030	( 7791 - )	
Управленческие расходы	040	( )	
Прибыль (убыток) от продаж	050	9795	
Прочие доходы и расходы			
Прогресс к получению	060		
Прогресс к уплате	070	( 488 - )	
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие операционные доходы	090	7 -	
Прочие операционные расходы	100	( 646 - )	
Инвестиционные доходы	120	1899	
Инвестиционные расходы	130	( )	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	10567	
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	( 2531 )	
Штрафы		20	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	8016	
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	20	
Базовая прибыль (убыток) на акцию			
Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

УПРАВЛЕНИЕ ФНС РОССИИ  
по САНКТ-ПЕТЕРБУРГУ  
МН ФНС № 14  
ПРИНЯТО  
КУДИКОВА И. И.



ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:19 СТР7

Подготовлено с использованием системы Консультант(Plus)

## РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Форма 0710002 с. 2

Показатель наименование	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
Штрафы, пени и неустойки, причисленные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании					
Прибыль (убыток) прошлых лет		8016			
Выявленные убытков, причисленных или признанных или выявленных					
привлечением обязательств					
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте					
Отчисления в оценочные резервы		X		X	
Снижение дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности					

Руководитель

(подпись)

Кузнецова Н.Е.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Фаткина Л.В.

(расшифровка подписи)

" 11 "

марта

200 5 г.

" 2005 "



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

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за 4 квартал 2004г. \_\_\_\_ г.

Организация ООО "Весна" Форма № 3 по ОКУД  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ Дата (год, месяц, число) \_\_\_\_\_  
Вид деятельности \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
Приписочного-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
ООО/частная по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
по ОКЕИ \_\_\_\_\_

КОДЫ		
0710003		
2004	12	31
7841000072		
65	16	
384/385		

## I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему 200 ____ г. (предыдущий год)	2	3	4	5	6	7
Изменения в учетной политике		X	X	X		
Результат от переоценки объектов основных средств		X		X		
Остаток на 1 января предыдущего года		X				
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Изменения		X	X	X		
Изменения в резервный фонд		X	X	X	( )	
Увеличение величины капитала за счет:					( )	
дополнительного выпуска акций			X	X	X	
увеличения номинальной стоимости акций			X	X	X	
реорганизации юридического лица			X	X		
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций		( )	X	X	X	( )
уменьшения количества акций		( )	X	X	X	( )
реорганизации юридического лица		( )	X	X	( )	( )
Остаток на 31 декабря предыдущего года						
200 4 г. (отчетный год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X		
Результат от переоценки объектов основных средств		X		X		
		X				

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:20 СТР9

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710003 с. 2

1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 1 октября отчетного года	100	10			-2248	-2238
Результат пересчета иностранных валют		X		X	X	
Изменения прибыли		X	X	X	8016	
Дивиденды		X	X	X	( )	
Отчисления в резервный фонд	110	X	X		( )	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121		X	X	X	
увеличения номинальной стоимости акций	122		X	X	X	
реорганизации юридического лица	123		X	X		
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131	( )	X	X	X	( )
уменьшения количества акций	132	( )	X	X	X	( )
реорганизации юридического лица	133	( )	X	X	( )	( )
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10			5768	5778

## II. Резервы

Показатель	код	Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
Оценочные резервы:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	



ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:21 СТР10  
подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710003 с. 3

1	2	3	4	5	6
Резервы предстоящих расходов:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				( )	
данные отчетного года				( )	

## Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код	3		4	
1	2				
00 Числовые активы	200				
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
21 Получено на:					
накаты по обычным видам деятельности - всего	210				
в том числе:					
22 Инициальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

Руководитель

Кудрявцева Н.Е.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Фаткина Л.В.

(расшифровка подписи)

" 11 "

марта

200 5 г.



OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:22 СТР1

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение  
к Приказу Минфина РФ  
от 22.07.2003 № 67н  
(с изданием в формате бухгалтерской  
отчетности, утвержденным Приказом  
Госкомстата РФ № 47н, Минфина РФ № 102н,  
от 14.11.2003)

# ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 4 квартал 2004г. \_\_\_ г.

Организация ООО "Весна" Форма № 4 по ОКУД  
Идентификационный номер налогоплательщика 0710004 Дата (год, месяц, число)  
Имя деятельности по ОКПО  
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/частная ИНН 7841000072 по ОКВЭД  
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ

КОДЫ		
0710004		
2004	12	31
7841000072		
65	16	
384/385		

Показатель	код	За отчетный период	За аналогичный период
наименование	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года		1530	
Движение денежных средств по текущей деятельности (ресурсы, полученные от покупателей, заказчиков)		112105	
переносы в пути			
Прочие доходы		257960	
Денежные средства, направленные:		176869	
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов			
на оплату труда	150	( 66354 )	( )
на выплату дивидендов, процентов	160	( 406 )	( )
на расчеты по налогам и сборам	170	( )	( )
по истратам покупателям	180	( 80 )	( )
на прочие расходы		( )	( )
переводы в пути		( 179230 )	( )
Чистые приросты средств от текущей деятельности		257961	
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		42903	
Выручка от продажи объектов основных средств и иных оборотных активов	210		
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220		
Полученные дивиденды	230		
Полученные проценты	240		
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	350		
Приобретение дочерних организаций	280	( )	( )
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	( )	( )
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	( )	( )
Займы, предоставленные другим организациям	310	( 36222 )	( )
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	-36222	

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:23 СТР2

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

1	2	3	Форма 0710004 - 2 4
Изменение денежных средств по финансовой деятельности			
Получения от эмиссии акций или иных долевых бумаг			
Получения от займов и кредитов, предоставленных другими организациями		115971	
Погашение займов и кредитов (без процентов)		( 132906 )	
Погашение обязательств по финансовой аренде		( )	
Излишек денежных средств от финансовой деятельности		( )	
Излишек (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		-6935	
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		134	
Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		1276	

Руководитель

(подпись)

Кудрявцева Н.Е.

(расшифровка подписи)

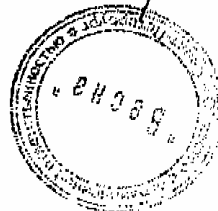
Главный бухгалтер

(подпись)

Фаткина Л.В.

(расшифровка подписи)

" 1 " марта 200 5 г.



*[Handwritten signature]*

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 10:23 СТР3

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение  
к Приказу Минфина РФ  
от 22.02.2001 № 6/н  
по форме, утвержденной  
Постановлением Правительства  
Российской Федерации  
от 14.11.2001

# ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ за 4 квартал 2004г. \_\_ г.

Организация ООО "Весна" Форма № 5 по ОКУД  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ Дата (год, месяц, число) \_\_\_\_\_  
Подпись \_\_\_\_\_ по ОКД  
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/частная ИИН \_\_\_\_\_  
по ОКВЭД  
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (нужное зачеркнуть) по ОКФС \_\_\_\_\_  
по ОКЕИ \_\_\_\_\_

КОД	
0710005	
2004	12
7841000072	
65	16
384/385	

## Нематериальные активы

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

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

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:24 СТР4

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

## Основные средства

Форма 0710005 с. 2

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
Итого	2	3	4	5	6
Создания и передаточные устройства				( )	
Машины и оборудование				( )	
Транспортные средства				( )	
Производственный и хозяйственный инвентарь				( )	
Рабочий скот				( )	
Продуктивный скот				( )	
Многолетние насаждения				( )	
Другие виды основных средств		3795	6022	( )	9817
Земельные участки и объекты природопользования				( )	
Капитальные вложения на постоянное улучшение земель				( )	
Итого		3795	6022	( )	9817

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
Амортизация основных средств - всего	140	3	4
в том числе:			
зданий и сооружений			
машин, оборудования, транспортных средств			
других		141	499
Передано в аренду объектов основных средств - всего			
в том числе:			
здания			
сооружения			
Передано объектов основных средств на консервацию			
Получено объектов основных средств в аренду - всего			
в том числе:			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации			
Справочно:	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года
Результат от переоценки объектов основных средств:	2	3	4
первоначальной (восстановительной) стоимости	171		
амортизации	172		
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На начало отчетного периода
	2	3	4

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:24 СТР5

Подготовлено на основании данных бухгалтерского учета

Форма №7106004 п. 1

## Дополнительные вложения в материальные ценности

Показатель наименование	код	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи и лизинг					
Имущество, предоставляемое по договору проката					
Прочие					
Итого					
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности					

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

Виды работ наименование	код	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Всего	310				
в том числе:					
Справочно.	код	На начало отчетного года	На конец отчетного года		
Сумма расходов на неоконченный научно-исследовательский, опытно-конструкторский и технологический периоды	2	3	4		
	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года		
	2	3	4		
Сумма не данных положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и техноло- гическим работам, отнесенных на внебюджетные расходы					

## Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель наименование	код	Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410				
в том числе:					
Справочно.	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
Сумма расходов по учетным недрам, по заключенным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами	2	3	4		
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внебюджетные расходы как безреализованные					

ОТ :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:25 СТР6

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

## Финансовые вложения

Форма 0710005 г. 4

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
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515				
Ценные бумаги других организаций - всего	520				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521				
Предоставленные займы	525		36222		
Депозитные вклады	530				
Прочие	535				
Итого	540		36222		
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость: Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550				
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555				
Ценные бумаги других организаций - всего	560				
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561				
Прочие	565				
Итого	570				
Справочно. По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580				
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590				

OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:25 СТР7

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

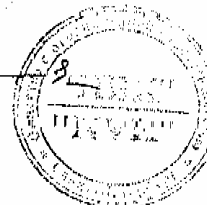
## Дебиторская и кредиторская задолженность

Форма 0710005 с. 5

Показатель наименование	код	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего			
в том числе:		45509	78268
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			571
прочая		936	
долгосрочная - всего		44573	17697
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			
прочая			
Итого			
Кредиторская задолженность:		45509	78268
краткосрочная - всего			
в том числе:		70393	179283
расчеты с поставщиками и подрядчиками			
авансы полученные		29614	128699
расчеты по налогам и сборам			
кредиты		195	11955
займы		31331	24880
прочая			
долгосрочная - всего		9253	13749
в том числе:			
кредиты			
займы			
Итого		70393	179283

## Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель наименование	код	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты			
Затраты на оплату труда	710	79674	
Отчисления на социальные нужды	720	346	
Амортизация	730	118	
Прочие затраты	740	359	
Итого по элементам затрат	750	6968	
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):	760	87465	
незавершенного производства	765		
расходов будущих периодов	766		
резервов предстоящих расходов	767		





OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:26 СТР8

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

## Обеспечения

Форма 0710005 с. 6

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, находящееся в залоге			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			
Выданные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, переданное в залог			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			

## Государственная помощь

Показатель		Отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код				
1	2	3		4	
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего	910				
в том числе:					
Бюджетные кредиты в пользу		на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
	870				

Руководитель

(подпись)

Кудряцева Н.Е.

(расшифровка подписи)

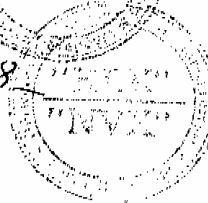
Главный бухгалтер

(подпись)

Фаткина Л.В.

(расшифровка подписи)

" 31 " марта 200 5 г.

**Пояснительная записка к Бухгалтерскому балансу ООО«Весна»****ИНН 7841000072**

«31» марта 2005г.

ООО«Весна» до 01 октября 2004г. находилось на упрощенной системе налогообложения, с 01 октября 2004г. организация находится на традиционной системе налогообложения. Бухгалтерскую отчетность организация представляет за 4 квартал 2004г.

Валюта баланса за анализируемый период увеличилась на 116906 тыс.руб. В результате хозяйственной деятельности получен прибыль в размере 8016 тыс.руб. Денежные средства на конец отчетного периода уменьшились на 254 тыс.руб. Внеоборотные активы увеличились на 40407 руб.

В результате деятельности организации за 4 квартал 2004г. образовались постоянные налоговые активы в связи с возмещением штрафных санкций государственных организаций. Поэтому прибыль в целях налогообложения выше чем прибыль в налоговом учете.

Руководитель

Н.Е.Кудрявцева

Главный бухгалтер

Л.В.Фаткина



OT:VICTORIA

НОМЕР ТЕЛЕФОНА:0957393802

НОЯ. 07 2005 11:02 СТР2

OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 26 2005 18:15 СТР1



АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
о финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной  
ответственностью «Весна»  
за 2004 год

Санкт-Петербург  
2005

Санкт-Петербург

25 октября 2005 года

Обществом с ограниченной ответственностью «НВК» (свидетельство № 1027804866781 от 23 октября 2002 года, лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е003132, выдана на основании приказа Министерства финансов РФ от 27 декабря 2002 года № 318, действительна до 27.12.2007, адрес 196233 г. Санкт-Петербург, пр. Космонавтов, д. 42, Лит. А, пом. 10-Н) на основании договора № 17-08/05А от 17.08.2005 проведена аудиторская проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности общества с ограниченной ответственностью «Весна» по состоянию на 31 декабря 2004 года. Проверка проводилась аудиторами Кузнецовым Дмитрием Михайловичем (квалификационный аттестат аудитора № К 013160, выданный ЦАЛАК МФ РФ 22.02.2001), Подшиваловой Мариной Николаевной (квалификационный аттестат аудитора № 039950, выданный ЦАЛАК МФ РФ 22.01.2002), ассистентами аудитора Карповой Еленой Владимировной, Филипповой Татьяной Михайловной, Рябининой Галиной Дмитриевной в период с 03 по 19 октября 2005 года. Последующий контроль качества аудита осуществлялся аудитором ООО «НВК» Ковалевой Ниной Ивановной.

Мы провели проверку финансовой (бухгалтерской) отчетности ООО «Весна» по состоянию на 31 декабря 2004 года. Представленная отчетность ООО «Весна» состоит из:

- Бухгалтерского баланса;
- Отчета о прибылях и убытках;
- Приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

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

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности в Российской Федерации» от 07.08.2001 № 119-ФЗ, федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлениями Правительства РФ от 23.09.2002 № 696 и правилами (стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, внутрифирменными стандартами аудиторской деятельности, разработанными на основе стандартов ИПБ России.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством ООО «Весна», а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности. Мы полагаем, что результаты проведенного аудита предоставляют достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Стр. 1

Вместе с тем мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных ценностей по состоянию на 31 декабря 2003 года, так как эта дата предшествовала дате приписания нас в качестве аудиторов ООО «Весна».

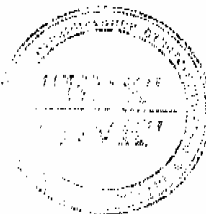
Кроме того, мы не можем подтвердить входящие остатки по счетам по состоянию на 30 сентября 2004 года на момент перехода с упрощенной системы налогообложения на обычную систему налогообложения.

По нашему мнению, за исключением вышеизложенного в предыдущих параграфах настоящего заключения, представленная финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО «Весна» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества на 31 декабря 2004 года.

Генеральный директор ООО «НВК»  
(квалификационный аттестат аудитора № К001189,  
выдан в соответствии с решением  
ЦАЛ/АК МФ РФ от 31.10.1996 № 37)



Е.Я. Великина



# Бухгалтерская отчетность ООО «Весна» на 30.09.2005

**ПРИКАЗ №1**  
от 31 декабря 2004 года  
**Об учетной политике организации**

**ПРИКАЗЫВАЮ:**

- 3 . Бухгалтерский учет организации вести силами бухгалтерии, возглавляемой главным бухгалтером, непосредственно подчиненным генеральному директору.
4. При ведении бухгалтерского учета, подготовке бухгалтерской отчетности руководствоваться положениями учетной политики предприятия (**Приложение №1**).
3. Главному бухгалтеру обеспечить:
  - представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в налоговые органы;
  - представление налоговых деклараций в налоговые органы.
6. Руководителям структурных подразделений обеспечить неукоснительное соблюдение требований настоящего приказа, а так же требований главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и предоставлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений.
7. Ответственность за организацию бухгалтерского учета, хранение первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности оставляю за собой.

Генеральный директор ООО «Весна»

\_\_\_\_\_ Кудрявцева Н.Е.

«Утверждаю»

Гендиректор \_\_\_\_\_

Кудрявцева Н.Е.

31 декабря 2004 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ №1

К приказу № 1

от 31 декабря 2004 г.

## **Положение об учетной политике ООО «Весна»**

### **1. Общие вопросы бухгалтерского учета**

1.1 Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным Законом о бухгалтерском учете №129-ФЗ от 21.11.1996г. и на основе плана счетов бухгалтерского учета финансово - хозяйственной деятельности предприятий и Инструкции по его применению, утвержденных Приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 №94н с изменениями и дополнениями.

1.2 Бухгалтерский учет ведется компьютерным способом.

1.3 При оформлении хозяйственных операций применяются унифицированные формы первичных учетных документов, утвержденные соответствующими постановлениями Госкомстата.

1.4 Организация ведет бухгалтерский учет в рублях и копейках.

### **2. Способы ведения бухгалтерского учета и оценка отдельных видов имущества и обязательств**

2.1 Учет основных средств.

2.1.8 Учет основных средств (ОС) ведется на счете 01 «Основные средства».

2.1.9 В составе ОС учитываются материальные ценности, используемые при организации торговли в течении срока, превышающего 12 месяцев.

2.1.10 Срок полезного использования объектов ОС определяется при вводе объекта ОС в эксплуатацию исходя из амортизационной группы в соответствии с Классификацией ОС, включаемых в амортизационные группы. ОС принимаются к бухгалтерскому учету по сумме фактических затрат на их приобретение, сооружение и изготовление.

2.1.11 Организация не производит переоценку объектов ОС.

2.1.12 Амортизация объектов ОС производится линейным способом, исходя из первоначальной стоимости и нормы амортизации, исчисленной, исходя из срока полезного использования.

2.1.13 Амортизационные отчисления начисляются ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы.

2.1.14 Объекты ОС стоимостью не более 10000 (Десять тысяч) рублей за единицу (печатные издания - независимо от стоимости) списываются по полной сумме по мере их отпуска в эксплуатацию.

2.1.10 Аналитический учет ОС ведется по отдельным инвентарным объектам в разрезе групп ОС и мест их нахождения.

2.1.11 Аналитический учет амортизации ОС ведется на счете 02 «Амортизация ОС».

2.2 Учет материально-производственных запасов

2.3.1 Учет материально-производственных запасов (МПЗ) ведется на счете 10 «Материалы».

2.3.2 В составе МПЗ учитываются материальные ценности, используемые в качестве материалов при выполнении работ, оказании услуг, а так же для управленческих нужд.. В составе МПЗ учитываются также средства труда (инвентарь, спец.одежда и хозяйственные принадлежности), срок полезного использования которых не превышает 12 месяцев.

2.3.3 МПЗ принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических расходов на их приобретение или изготовление.

2.3.3 Учет МПЗ ведется по фактической себестоимости.

2.3.4 При отпуске МПЗ в производство или ином выбытии их оценка производится средней цене единицы запасов.

2.4 Учет покупных товаров

2.4.3 Учет покупных товаров, предназначенных для продажи, ведется на счете 41 «Товары».

2.4.4 Товары принимаются по покупной стоимости. Транспортные расходы в стоимости товаров не учитываются и отражаются в составе расходов на продажу.

2.4.3 Товары учитываются в стоимостном выражении.

Аналитический учет товаров ведется по номенклатурным группам и местам хранения.

2.5 Учет расходов, связанных с продажей продукции и товаров.

2.5.1 Организация учитывает расходы, связанные с продажей продукции и товаров, на счете 44 «Расходы на продажу»,

2.5.5 Организация учитывает расходы, связанные с продажей продукции и товаров, на счете 44 «Расходы на продажу».

2.5.6 В каждом обособленном подразделении ведется операционная касса в соответствии с Порядком ведения кассовых операций в РФ, утвержденным Решением ЦБ РФ от 22.09.03 №40

2.5.7 Расходы, осуществленные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов». Расходы будущих периодов списываются по назначению в соответствующих отчетных периодах равномерно в течение периода, к которому эти расходы относятся.

2.6 Учет реализации товаров (работ, услуг), иного имущества и прочих доходов.

2.6.1 Выручка от реализации товаров (работ, услуг), выручка от реализации иного имущества, прочие доходы признаются по мере предъявления покупателям (заказчикам) расчетных документов за отгруженные товары, выполненные работы и оказанные услуги исходя из принципа временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

Иные доходы признаются по мере их образования (выявления).

4.6.2 Выручка от реализации продукции (работ, услуг) учитывается в разрезе видов деятельности.

4.6.3 В каждом обособленном подразделении ведется операционная касса в соответствии с Порядком ведения кассовых операций в РФ, утвержденным Решением ЦБ РФ от 22.09.03 №40

2.7 Учет расчетов.

2.7.5 Организация ведет учет расчетов с поставщиками на счете 60 «Расчеты с поставщиками» в разрезе контрагентов.

2.7.6 Организация ведет учет расчетов с покупателями на счете 62 «Расчеты с покупателями» в разрезе контрагентов.

2.7.7 Суммы НДС отражаются на счете 68 «Расчеты по налогам и сборам» субсчет «Расчеты по НДС».

2.7.8 Организация учитывает кредиты и займы, полученные на срок не более 12 месяцев, на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам». Кредиты и займы, полученные на срок более 12 месяцев, учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Кредиты и займы, полученные на срок более 12 месяцев, переводу в состав краткосрочных кредитов и займов не подлежат и отражаются как долгосрочные до истечения срока возврата долга в соответствии с условиями договора,

2.7.5 В составе дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, учитываются расходы, понесенные организацией и необходимые для получения займов и кредитов и их обслуживания. Дополнительные затраты принимаются к учету в том периоде, в котором они осуществляются. Дополнительные затраты отражаются в составе операционных расходов.

2.7.6 Дебиторская задолженность, срок исковой давности которой истек, списывается по результатам инвентаризации в составе прочих расходов на счет 91, субсчет «Прочие расходы».



Кредиторская задолженность, срок исковой давности которой истек, списывается по результатам инвентаризации и учитывается в составе прочих доходов на счете 91, субсчет «Прочие доходы».

## 2.8 Создание резервов и использование прибыли.

2.8.3 Чистая прибыль, оставшаяся после формирования фондов, предусмотренных Уставом, зачисляется на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

2.8.4 Расходы, осуществляемые за счет нераспределенной прибыли на основании решения общего собрания акционеров учитываются по видам расходов.

2.9. Выдача наличных денег под отчет на расходы производится в пределах сумм, определяемых целевым назначением.

Лица, получившие наличные деньги под отчет на расходы обязаны не позднее 180 календарных дней с даты их выдачи (определяется по дате расходного кассового ордера) предъявить в бухгалтерию организации отчет об израсходованных суммах и произвести окончательный расчет по ним.

## 3. Порядок и сроки проведения инвентаризации.

3.1. Ежегодные инвентаризации товаров (имущества) и финансовых обязательств проводятся на основании приказа руководителя не реже одного раза в год.

3.2 Выявленные при инвентаризации и других проверках расхождения фактического наличия товаров (имущества) с данными бухгалтерского учета оформляются в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

## 4. Учетная политика в целях налогообложения.

### 4.1. Исчисление налога на добавленную стоимость.

4.1.1 Для целей налогообложения НДС выручка от реализации товаров (работ, услуг) определяется по мере отгрузки и предъявления покупателю расчетных документов.

4.1.2 Организация ведет отдельный учет операций и расходов, осуществляемых по операциям, подлежащим налогообложению и освобождаемых от налогообложения.

4.1.4 Книги покупок и продаж ведется организацией в электронном виде.

### 4.2. Исчисление налога на прибыль.

4.2.1 Для целей налогообложения прибыли доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место. Датой получения доходов от реализации считается день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг).

4.2.3 Расходы признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся.

4.2.3 Расходы по приобретению товаров учитываются в составе расходов по мере продажи этих товаров.

4.2.4 Срок полезного использования ОС определяется в пределах амортизационной группы соответствии с Классификацией ОС, включаемых в амортизационные группы. Амортизация объектов ОС в целях налогообложения рассчитывается линейным методом по всем объектам ОС.

4.2.5 Стоимость покупных товаров формируется без учета транспортных расходов.

4.2.6 Организация в целях исчисления налога на прибыль не создает резервных фондов.

4.2.7 Организациям соответствии со ст.283 НК РФ используется право переноса на будущее убытков предшествующих лет.

4.2.8 Организация ведет налоговый учет с использованием данных бухгалтерского учета.

Регистрами налогового учета доходов и расходов признаются распечатки:

- по счету 90 «Продажи» - для налогового учета доходов от реализации товаров (работ, услуг);
- по счету 91.1 «Прочие доходы» - для налогового учета доходов от реализации прочего имущества и внереализационных доходов;
- по счету 44 - для налогового учета прямых и косвенных расходов.



ОТ

ФЛКС NO.

ОК: 24 2005 14.39 СТР1

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение  
к Приказу Минфина РФ  
от 22.07.2003 № 67н

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 01 октября 2005 г.

Организация ООО "Весна" Форма № 1 по ОКУД  
Идентификационный номер налогоплательщика по ОКПО  
Вид деятельности розничная торговля ИНН  
Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКВЭД  
ООО/частная по ОКФС/ОКФС  
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (необязательно) по ОКЕИ  
Местонахождение (адрес) г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная д.16

КОДЫ		
0710001		
2005	10	24
15172103		
7841000072		
52.11.2		
65	16	
384/385		

Дата утверждения

Лист 1 из 1 (примечания)

УПРАВЛЕНИЕ ФНС по г. Санкт-Петербургу

ФНС России

г. Санкт-Петербург

24.10.2005

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>2</b>	<b>МБ ФНС № 4</b>	<b>4</b>
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120		
Незавершенное строительство	130	26 783,00	
Доходные вложения в материальные ценности	135	13 287,00	10 988,00
Долгосрочные финансовые вложения	140		
Отложенные налоговые активы	145	36 222,00	52 622,00
Прочие внеоборотные активы	150	5,00	5,00
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>58 832,00</b>	<b>90 398,00</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	32 052,00	43 500,00
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности			610,00
затраты в незавершенном производстве			
готовая продукция и товары для перепродажи		31 923,00	42 641,00
товары отгруженные			
расходы будущих периодов		129,00	249,00
прочие запасы и затраты			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	14 633,00	37 688,00
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе покупатели и заказчики			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	78 268,00	56 192,00
в том числе покупатели и заказчики		571,00	1 730,00
Краткосрочные финансовые вложения	250		
Денежные средства	260	1 276,00	6 792,00
Прочие оборотные активы	270		
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>126 229,00</b>	<b>144 772,00</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>185 061,00</b>	<b>235 170,00</b>

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710001 с 7

ПАССИВ		Код	На начало отчетного	На конец отчетного
1	2	3	4	5
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	410	10,00	10,00	
Собственные акции, выкупленные у акционеров	420			
Добавочный капитал	430			
Резервный капитал				
в том числе:				
резервы, образованные в соответствии с законодательством				
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами				
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	5 768,00	26 922,00	
<b>ИТОГО по разделу III</b>	490	5 778,00	26 932,00	
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы и кредиты	510			
Отложенные налоговые обязательства	515			
Прочие долгосрочные обязательства	520			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	590			
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы и кредиты	610	24 880,00	95 492,00	
Кредиторская задолженность	620	154 403,00	112 746,00	
в том числе:				
поставщики и подрядчики				
задолженность перед персоналом организации		128 698,00	105 947,00	
задолженность перед государственными внебюджетными фондами		1,00	38,00	
задолженность по налогам и сборам		113,00		
прочие кредиторы		11 955,00	6 612,00	
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов		13 636,00	154,00	
Доходы будущих периодов	630			
Резервы предстоящих расходов	640			
Прочие краткосрочные обязательства	650			
<b>ИТОГО по разделу V</b>	660			
<b>БАЛАНС</b>	700	179 283,00	208 238,00	
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах		185 061,00	235 170,00	
Арендованные основные средства				
в том числе по лизингу				
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение				
Товары, принятые на комиссию				
Списанные в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов				
Обеспечения обязательств и платежей полученные				
Обеспечения обязательств и платежей выданные				
Износ жилищного фонда				
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов				
Нематериальные активы, полученные в пользование				

Руководитель:  **Кудрявцева Н.Е.**

УПРАВЛЕНИЕ ФНС РОССИИ

по САНКТ-ПЕТЕРБУРГУ

МН ФНС №14

ПРИНЯТО

БЕЛОКУРОВА Т. А.

ОКТ 2005

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за 9 месяцев 2005 г.

Приложение

к Приказу Минфина РФ

от 22.07.2003 № 67н

(с кодами показателей бухгалтерской отчетности, утвержденными Приказом Госкомстата РФ № 475, Минфина РФ № 102н от 14.11.2003)

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Организация ООО "Весна"  
 Идентификационный номер налогоплательщика  
 Вид деятельности розничная торговля  
 Организационно-правовая форма/форма собственности  
ООО/частная  
 Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)

КОДЫ		
	0710002	
2005	10	24
	15172103	
	7841000072	
	52.11.2	
65	16	
	384/385	

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	970 684,00	
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	( 943 849,00 )	
Валовая прибыль	029	26 835,00	
Коммерческие расходы	030		
Управленческие расходы	040		
Прибыль (убыток) от продаж	050	26 835,00	
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060		
Проценты к уплате	070	( 5 539,00 )	
Доходы от участия в других организациях	080		
Прочие операционные доходы	090		
Прочие операционные расходы	100	( 93,00 )	
Внерезидентские доходы	120	12 255,00	
Внерезидентские расходы	130	( 4 901,00 )	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	28 557,00	
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	( 6 876,00 )	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	137,00	
СПРАВОЧНО	200	21 544,00	
Постоянные налоговые обязательства (активы)			
Базовая прибыль (убыток) на акцию			
Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 24 2005 14:41 СТР1

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 и. 2

## РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель наименование	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		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					
Прибыль (убыток) прошлых лет					
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств					
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте					
Отчисления в оценочные резервы					
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности		X		X	

Руководитель

Кудрявцева Н.Е.  
(расшифровка подписи)

" 24

2005 г.

Главный бухгалтер

(подпись)

Фаткина Л.В.

(расшифровка подписи)

# Приложение №5 Бухгалтерская отчетность ЗАО «Торкас»

## Бухгалтерская отчетность ЗАО «Торкас» за 2004 год

### Учетная политика

ОТ: VICTORIA

НОМЕР ТЕЛЕФОНА: 0957393802

ОКТ. 20 2005 20:24 СР5

Группа компаний «Виктория»

 **квартал**

**ВИКТОРИЯ**  
СЕТЬ СУПЕРМАРКЕТОВ

**ДЁШЕВО%**  
ПРОДУКТЫ

Московский дивизион: ООО «Торкас». Фактический адрес: 119049, г. Москва, ул. Островитянова, д. 18, тел./факс: 101-23-80  
Юридический адрес: 117419, г. Москва, ул. Серпуховский вал, д. 24, корп. 1 ИНН 7725141594 Р/с 40702810212030000057  
и филиале ОАО «УралСиб» г. Москва к/с 3010181050000000345, БИК 044583345, КПП 772501001, ОКОНХ 71500,  
ОКПО 57006100


#### ПОЛОЖЕНИЕ

31.12.2003

№ \_\_\_\_\_

Москва

об учетной политике  
ООО «Торкас»  
на 2004 год

ИНСПЕКЦИЯ МНС РОССИИ  
№ 25 по ЮАО г. Москвы  
25 МАЯ 2004  
ПОЛУЧЕНО 

#### 1. Общие положения.

1.1. Бухгалтерский учет в ООО «Торкас» ведется бухгалтерией согласно Положению о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации и другим нормативным (инструктивным) документам с учетом последующих изменений и дополнений.

1.2. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется на основе натуральных измерителей в денежном выражении путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения.

1.3. Задачами бухгалтерского учета являются:

- а) формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и результатах деятельности организации;
- б) обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

1.4. Главный бухгалтер организации обеспечивает контроль и отражение на счетах всех хозяйственных операций, предоставление оперативной и достоверной информации в установленные сроки по схеме документооборота, соблюдая временную определенность фактов хозяйственной деятельности.

1.5. Налоговый учет ведется согласно Главы 25 НК РФ.

1.6. Задачами налогового учета являются:

- формирование информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственной деятельности организации.

#### 2. Выбранные варианты и методика бухгалтерского учета.

2.1. Учет основных средств ведется в соответствии с ПБУ 6/1 «Учет основных средств».

2.2. Стоимость основных средств организации погашается путем начисления износа (амортизации) по ним. Амортизация производится исходя из первоначальной стоимости объектов ОС и нормы амортизации, исчисленной линейным способом. Срок полезного использования и коэффициент амортизации устанавливается в момент принятия ОС к учету.

С учетом классификатора основных средств Постановлением Правительства РФ №1 от 01.01.2002г.

Объекты ОС стоимостью не более 10000 (Десяти тысяч) рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и тому подобное списывается на затраты на производство по мере отпуска их в производство или эксплуатацию (п.18 ПБУ 6/1 «Учет основных средств»).

2.3. Метод начисления амортизации по НА – линейный.

2.4. В организации, с целью определения фактической себестоимости материальных ресурсов, списываемых в производство, используется вариант оценки материалов по методу ЛИФО.

2.5. Товары, приобретенные для реализации, учитываются по цене приобретения ПБУ 5/01.

2.5.1. Транспортно-заготовительные расходы учитываются в составе издержек обращения (п.13. ПБУ 5/01).

2.5.2. Коммерческие расходы признаются полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п.9. ПБУ 10/99 «Расходы организации»).

2.5.3. Затраты на ремонт ОС включаются в себестоимость отчетного периода, в котором были произведены ремонтные работы (п.27. ПБУ 6/01, п.п.5., 7. ПБУ 10/99).

2.6. Калькуляционным периодом и периодом определения финансовых результатов организации является конец отчетного квартала. Бухгалтерская отчетность составляется за квартал и год нарастающим итогом с начала отчетного года, при этом квартальная является промежуточной.

2.7. В организации выручка от реализации продукции (работ, услуг) определяется по моменту отгрузки продукции, товаров, выполнения работ и оказания услуг и предъявления покупателям (заказчикам) расчетных документов.

2.8. Чистая прибыль организации распределяется и используется согласно порядку, определенному учредительными документами организации, без распределения по доходам.

2.9. Доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в учет и отчетности отдельной статьей как доходы будущих периодов. Эти доходы включаются в результаты хозяйственной деятельности при наступлении отчетного периода, к которому они относятся.

2.10. Инвентаризация проводится при передаче имущества в аренду, выкупе, продаже, перед составлением годовой бухгалтерской отчетности (Приказ МИНФИНа РФ №49 от 13.06.1995г.).

### 3. Техника учета.

3.1. В организации применяется автоматизированный учет с применением бухгалтерской программы «1-С».

3.2. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи на взаимосвязанных счетах, включенных в рабочий план счетов.

3.3. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и инструкцией по его применению (Приказ МИНФИНа РФ №94 от 31.10.2000г.).

3.4. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты (справки) бухгалтерии. Используются стандартные формы первичных учетных документов.

3.5. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях. Записи в бухгалтерском учете по валютным счетам, а также по операциям в иностранной валюте производятся в рублях, в суммах, определяемых путем пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ РФ, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы по валютным счетам и операциям в иностранной валюте отражаются в счете 91.

3.6. Бухгалтерский учет допускается вести в суммах, округленных до целых рублей. Возникающие при этом суммовые разницы, относятся на финансовые результаты.



## 4. Методика учета для целей налогообложения.

- 4.1. Налоговый учет осуществляется бухгалтерской службой предприятия.  
4.2. Организация применяет определение доходов и расходов по методу начисления (ст.167 НК РФ).  
4.3. Оплата налогов (НДС) определяется по методу начисления.  
4.4. Амортизация ОС и НА начисляется линейным методом (п.1. ст.259 НК РФ).  
4.5. Материалы и сырье учитываются по фактической себестоимости (п.6. ст.254. НК РФ).  
4.6. При реализации покупных товаров стоимость их приобретения определяется по методу ЛИФО (п.п.3., 1. ст.268. НК РФ).  
4.7. Для целей налогообложения используются бухгалтерские первичные документы, бухгалтерские справки (ст.313. НК РФ).  
4.8. Расходы в виде процентов по долговым обязательствам в целях налогообложения нормируются исходя из среднего процента увеличенного в 1,2 раза (п.1. ст.269 НК РФ) который уплачивается фирмой по долговым обязательствам того же вида (по договорам займа, кредитам и т.д.) полученном в сопоставимых условиях.  
4.9. Установить, что для целей налогообложения прибыли - убытки финансово-хозяйственной деятельности понесенные в 2002 году подлежат перенесению на будущее в порядке, предусмотренных ст.283 НК РФ. Величина переносимого убытка не должна уменьшать налоговую базу отчетного периода более чем на 30%.

Генеральный директор

Г.И.Гутман



# Бухгалтерский баланс

Форма №1 по ОКУД	КОДЫ
Дата (год, месяц, число)	0710001
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Торкас"</u> по ОКПО	2004 12 31
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН 57006100
Вид деятельности <u>Торгово-закупочная</u> по ОКВЭД	7725141594/772501001
Организационно-правовая форма <u>ИП</u> форма собственности <u>Частное предприятие</u> по ОКФС / ОКФС	16 65
Единица измерения <u>тыс руб</u> по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>получено</u>	

Дата утверждения **14.03.2005**  
Дата отправки / принятия

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	120	71205	192860
Незавершенное строительство	130	13591	22693
Отложенные налоговые активы	145	9183	7027
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>93979</b>	<b>222581</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	78924	193841
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	146	13654
готовая продукция и товары для перепродажи	214	78577	178292
расходы будущих периодов	216	201	1895
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	37527	62535
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	17639	70030
Краткосрочные финансовые вложения	250	3606	40437
Денежные средства	260	15007	36997
Прочие оборотные активы	270	781	-
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>153484</b>	<b>403839</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>247463</b>	<b>626420</b>

ПАССИВ	строки	отчетного года	отчетного периода
1	2	3	4
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(42956)	(33722)
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>(42946)</b>	<b>(33712)</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	510	85435	79849
Отложенные налоговые обязательства	515	8	258
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>85443</b>	<b>80107</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	610	-	83665
Кредиторская задолженность	620	204966	496360
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	158633	480568
задолженность перед персоналом организации и	622	18	18
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	32	15
задолженность по налогам и сборам	624	818	11628
прочие кредиторы	625	45465	4130
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>204966</b>	<b>580025</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>247463</b>	<b>626420</b>

<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	13000	36645
в том числе по лизингу	911	-	7842
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	215368

Руководитель

(подпись)

Гутман Г.И.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Симонова Л.А.

(расшифровка подписи)

14 Марта 2005 г.

# Отчет о прибылях и убытках

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
за отчетный период 2004 г.

Дата (год, месяц, число) 2004 12 31

Организация ЗАО "Торкас" по ОКПО 57006100

Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН 7725141594/772501001

Вид деятельности Торгово-закупочная Инспекция ФНС России

Организационно-правовая форма Частное предприятие по ОКФС / ОКФС 65 16

ЗАО по ОКЕИ 384

Единица измерения: тыс. руб. ПОЛУЧЕНО

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период
наименование	код			предыдущего года
1	2	3	4	
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>				
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	3402541	456147	
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(2805975)	(391522)	
Валовая прибыль	029	596566	64625	
Коммерческие расходы	030	(562463)	(105467)	
Прибыль (убыток) от продаж	050	34103	(40842)	
<b>Прочие доходы и расходы</b>				
Проценты к получению	060	163	-	
Прочие операционные расходы	100	(14893)	(440)	
Внереализационные доходы	120	8294	81002	
Внереализационные расходы	130	(10995)	(84389)	
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	16672	(44669)	
Отложенные налоговые активы	141	-	9183	
Отложенные налоговые обязательства	142	(2406)	(8)	
Текущий налог на прибыль	150	(5031)	-	
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	190	9235	(35494)	
СПРАВОЧНО:				
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	3436	1546	

Показатель		За период			
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	
1	2	3	4	5	6
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	2629	-	-	-

Руководитель Гутман Геннадий Иосифович (подпись) (расшифровка подписи)
 Главный бухгалтер Симонова Любовь Анатольевна (подпись) (расшифровка подписи)

14 Марта 2005 г.

# Отчет об изменении капитала

Организация ЗАО "Торкас"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности Торгово-закупочная

Организационно-правовая форма

форма собственности

№25 по

г. Москве

по

ЗАО

Частное предприятие

ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения

тыс руб

по ОКЕИ

2004	12	31
57006100		
7725141594/772501001		
65	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	10	-	-	(7461)	(7451)
Остаток на 1 января предыдущего года	030	10	-	-	(7461)	(7451)
Чистая прибыль	032	X	X	X	(35494)	(35494)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	10	-	-	(42956)	(42946)
Остаток на 1 января отчетного года	100	10	-	-	(42956)	(42946)
Чистая прибыль	102	X	X	X	9235	9235
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10	-	-	(33721)	(33711)

## СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Чистые активы	200	(42956)	(33712)

руководитель

Гутман Геннадий  
Иосифович

Главный бухгалтер

Симонова Любовь  
Анатольевна

Марта 2005 г.

Показатель		За			
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	
1	2	3	4	5	6
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	2629	-	-	-

Руководитель Гутман Геннадий Иосифович (подпись) (расшифровка подписи)
 Главный бухгалтер Симонова Любовь Анатольевна (подпись) (расшифровка подписи)

14 Марта 2005 г.

# Отчет о движении денежных средств

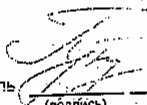
## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за период с 1 Января по 31 Декабря 2004 г.

Организация <b>ЗАО "Торкас"</b>	по ОКПО	<b>57006100</b>
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>7725141594/772501001</b>
Вид деятельности <b>Торгово-закупочная</b>	по ОКВЭД	
Организационно - правовая форма <b>ИП</b>	форма собственности <b>ФНС РОССИИ</b>	
<b>ЗАО</b>	Частное предприятие	
Единица измерения <b>тыс. руб.</b>	по ОКЕИ	<b>384</b>

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	15007	133
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	3831067	540480
Прочие доходы	110	241443	29519
Денежные средства, направленные:	120	(3926443)	(524405)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(3607963)	(461095)
на оплату труда	160	(271)	(784)
на выплату дивидендов, процентов	170	(9485)	
на расчеты по налогам и сборам	180	(25769)	(16534)
	181		(278)
на прочие расходы	190	(282955)	(45714)
Истые денежные средства от текущей деятельности	200	146067	45594
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Полученные проценты	240	163	
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	8406	
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(178092)	(113523)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(35725)	(128)
Истые денежные средства по инвестиционной деятельности	340	(205248)	(113651)



1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовым операциям			
Получение от заемщиков и других организаций	360	700277	700277
	370	-	(4051)
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(687204)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	81173	71997
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	21992	3940
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	36999	4073

  
 Руководитель \_\_\_\_\_  
 Гутман Геннадий  
 Иосифович  
 (подпись) (расшифровка подписи)

  
 Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 Симонова Любовь  
 Анатольевна  
 (подпись) (расшифровка подписи)

14 Марта 2005 г.

**ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ**  
за период с 1 Января по 31 Декабря 2004 г.

Инспекция ФНС России №25 по г. Москве		Форма №5 по ОКУД Дата (год, месяц, число)	2004	12	31
Организация <u>ЗАО "Торкас"</u>	по ОКПО	57006100			
Идентификационный номер налогоплательщика <u>2511</u>	ИНН	7725141594/772501001			
Вид деятельности <u>Торгово-закупочная</u>	по ОКВЭД				
Организационно-правовая форма <u>Частное предприятие</u>	по	65	16		
<u>ЗАО</u>	ОКОПФ/ОКФС				
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>	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
Другие виды основных средств	110	78433	150227	-	228661
<b>Итого</b>	<b>130</b>	<b>78433</b>	<b>150227</b>	<b>-</b>	<b>228661</b>

Показатель	На начало отчетного года		На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
мортизация основных средств - всего	140	7228	35801
в том числе:			
других	143	7228	35801

наименование	код	на конец отчетного года	на конец отчетного периода	отчетного года	отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	-	9	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	-	7330
Предоставленные займы	525	-	-	3606	33098
<b>Итого</b>	<b>540</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>3606</b>	<b>40428</b>

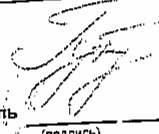
#### Дебиторская и кредиторская задолженность


Показатель	код	Остаток на начало отчет- ного года	Остаток на конец отчет- ного периода
наименование	код	3	4
1	2	3	4
<b>Дебиторская задолженность:</b>	<b>610</b>	<b>17639</b>	<b>70030</b>
краткосрочная - всего	610	17639	70030
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	14642	69887
прочая	613	2997	142
<b>Итого</b>	<b>610</b>	<b>17639</b>	<b>70030</b>
<b>Кредиторская задолженность:</b>	<b>640</b>	<b>204966</b>	<b>580025</b>
краткосрочная - всего	640	204966	580025
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	158633	475244
авансы полученные	642	-	5324
расчеты по налогам и сборам	643	868	11643
кредиты	644	-	83665
прочая	646	45465	4148
долгосрочная - всего	650	85443	80107
в том числе:			
кредиты	651	10001	65697
займы	652	75434	14152
Отложенные налоговые обязательства	653	8	258
<b>Итого</b>	<b>640</b>	<b>290409</b>	<b>660132</b>

#### Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель	код	За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код	3	4
1	2	3	4
материальные затраты	710	49416	5998
затраты на оплату труда	720	288	647
численность на социальные нужды	730	103	219
организация	740	28570	7228
прочие затраты	750	519318	91405
по элементам затрат	760	597695	105467
изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):	766	1965	132
расходов будущих периодов			

Показатель			
наименование	код	начало отчет- ного года	конец отчет- ного периода
1	2	3	4
в том числе:	811	-	7330
векселя	840	-	215368
Имущество, переданное в залог			
из него:	843	-	215368
прочее			

Руководитель   
 Гутман Геннадий  
 Иосифович  
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер   
 Симонова Любовь  
 Анатольевна  
 (подпись) (расшифровка подписи)

15 Марта 2005 г.

# Пояснительная записка

ИНН 7725141394, ОГРН 1047700044525, ОГРНИП 1047700044525  
БИК 044525225, КПП 772501001, ОКОНХ 71500, ОКПО 57006100

15.03.2005г.

Пояснительная записка  
к годовому отчету за 2004г.

Москва

Инспекция ФНС России по г.Москвы  
№25 по г. Москве  
25.03.2005  
ПОЛУЧЕНО

Закрытое акционерное общество, основным видом деятельности, которого является розничная торговля продуктами питания и сопутствующими товарами, а также оптовая торговля и оказание услуг. Начало свою хозяйственную деятельность с апреля 2001г. Деятельность ведется на территории г.Москвы. В 2004г. зарегистрированы два обособленных подразделения в г.Балашиха, ул.Фадеева, д.11 и в г.Видное, Советский пр-д, д.15.

Выручка по данным бухгалтерского учета за 2004г. составила с учетом НДС	- 3872002т.р.
в том числе	
Выручка от оптовой продажи	- 1724т.р.
Выручка от оказания услуг	- 41722т.р.
НДС от реализации	- 469462т.р.
Себестоимость реализованных товаров, услуг	- 2805975т.р.
Валовая прибыль по итогам 2004г.	- 596565т.р.
Коммерческие расходы, за отчетный период, включали в себя расходы на аренду помещений, аренду оборудования, износ ОС, лизинговые платежи, расходы на заработную плату и отчисления в страховые фонды, ремонтные работы, прочие расходы и составили	- 562463т.р.
Получены проценты по предоставленным займам	- 163т.р.
Внереализационные доходы включали в себя курсовых разниц по операциям в иностранной валюте, суммы предоставленных поставщиками скидок, прочие расходы и составили	- 8294т.р.
Операционные расходы включали в себя налог на имущество, налог на рекламу, проценты по предоставленным кредитам, услуги банка, прочие и составили	- 14893т.р.
Внереализационные расходы включали в себя курсовые разницы по операциям в иностранной валюте, расходы не принимаемые в целях налогообложения и составили	- 10995т.р.
Прибыль до налога обложения за 2004г. составила	- 16672т.р.
По данным налоговой декларации налог на прибыль составил	- 5031т.р.
После применения требований ПБУ 18 чистая прибыль составила	- 9235т.р.
По данным бухгалтерского учета 2001, 2002, 2003г.г. ЗАО «Торкас» имело убытки.	

ЗАО «Торкас»  
Генеральный директор  
Л.А.Симонова

Г.И.Гутман

Г.И.Гутман

Л.А.Симонова

АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

Акционерное общество "Торкас"

Инспекция ФНС России  
№25 по г. Москве  
25 июня 2004 г.  
ПОЛУЧЕНО *Мелле*

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

**АДРЕСАТ**

Акционерам ЗАО "Торкас"

**АУДИТОР**

Наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма "Профудитсервис"»
Юридический адрес	125047, г. Москва, ул. Чаянова, д.8/26.
Почтовый адрес	121099, г. Москва, 2-й Смоленский пер., д.1/4.
Государственная регистрация	№ 710.204 Московской регистрационной палаты от 23 июня 1995 года, внесено в Единый государственный реестр за номером 1037700062586. Межрайонной инспекцией ФНС России №39 по г. Москве 27.01.2003
Лицензия	№ Е 000913 на осуществление аудиторской деятельности, выдана на основании Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 25 июня 2002 года № 123 сроком на пять лет

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Наименование	Закрытое акционерное общество "Торкас"
Место нахождения	117419, г. Москва, ул. Серпуховской вал, д.24 корп.1
Государственная регистрация	свидетельство о государственной выдано 18.11.2004 ИМНС РФ № 25 по ЮАО г. Москвы (серия 77 № 001001224), ОГРН № 1047725047941

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности ЗАО "Торкас" за период с 1 января по 31 декабря 2004 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО "Торкас" состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (Отчет об изменении капитала по Ф.3, Отчет о движении денежных средств по Ф.4, Приложения к бухгалтерскому балансу по Ф.5);
- пояснительной записки.

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

Мы провели аудит в соответствии с: Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ "Об аудиторской деятельности"; федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23.09.02 № 696 (в редакции Постановления Правительства РФ от 07.10.2004 № 532); внутрифирменными правилами (стандартами) аудиторской деятельности.

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 "Торкас", а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

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

Вместе с тем мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2004 г., так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудиторов ЗАО "Торкас".

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить количество товарно-материальных запасов, финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО "Торкас" отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2004 г. и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2004 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.



*А.И. Яременко*

П.И. Яременко

Руководитель аудиторской проверки

Чаннов В.П., квалификационный аттестат аудитора № 009755, выдан решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28.12.96 (решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28.11.2001 продлен на неограниченный срок).

"24" марта 2005 г.

стр. 2

# Бухгалтерская отчетность ЗАО «Торкас» за 9 мес. 2005 года

## Учетная политика

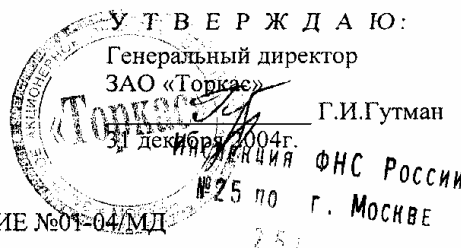
07-NOV-2005 13:26 FROM UK FAX

TO

P.02

## ЗАО «Торкас»

Фактический адрес: 117321, г. Москва, ул. Островитянова, д. 18, тел./факс: 101-23-80  
Юридический адрес: 117419, Москва, Серпуховский вал, д.24, корп.1, ИНН 7725141594, р/с40702810838260106049, в Киевском отделении №5278 Сбербанка России, к/с 30101810400000000225, БИК 044525225, ОКОНХ 71500, ОКПО 57006100



ПОЛОЖЕНИЕ №01-04/МД

об учетной политике ЗАО «Торкас» на 2005г.

ПОЛУЧЕНО

### 1. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ, РЕГУЛИРУЮЩИЕ ВОПРОСЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.

1.1. Основными нормативными документами, регулирующими вопросы учётной политики организации, являются:

- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 29.07.1998г. №34н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1-98), утвержденное приказом Минфина России от 09.12.1998г. №60н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4-99), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.07.1999г. №43н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5-01), утвержденное приказом Минфина РФ от 09.06.2001г. №44н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств», утвержденное приказом Минфина РФ от 30.03.2001г. №26н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №32н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №33н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2000), утвержденное приказом Минфина РФ от 10.01.2000г. №2н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2000), утвержденное приказом Минфина РФ от 16.10.2000г. №91н.
- Налоговый кодекс Российской Федерации (части первая и вторая).

1.2. Задачами бухгалтерского учета являются:

Формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и результатах деятельности организации.

Обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Налоговый учет ведется согласно НК РФ, и формирует информацию о порядке учета для целей налогообложения хозяйственной деятельности организации.

За организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций ответственность несет — Руководитель



организации, за формирование учетной политики, ведение учета, своевременное представление полной и достоверной отчетности – Главный бухгалтер организации.

## **2. ТЕХНИКА УЧЕТА.**

2.1. В организации применяется автоматизированный учет с применением бухгалтерской программы «1-С»

2.2. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи на взаимосвязанных счетах, в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и инструкцией по его применению (Приказ Минфин РФ №94 от 31.10.2000г.).

2.3. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты (справки) бухгалтерии. Используются стандартные формы первичных учетных документов.

2.4. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях. Записи в бухгалтерском учете по валютным счетам, а также по операциям в иностранной валюте производится в рублях, в суммах, определенных путем пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ РФ, действующему на дату свершения операции.

2.5. Выдача наличных денег под отчет на хозяйственно-операционные расходы производится на срок не более 12 месяцев.

2.6. Налоговый учет ведется на основании регистров бухгалтерского учета.

2.7. Порядок (количество инвентаризаций в отчетном году, даты их проведения, перечень имущества и обязательств, проверяемых при каждой из них) проведение инвентаризации определяется приказом руководителя, кроме обязательных инвентаризаций.

## **3. МЕТОДИКА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.**

3.1. Учет основных средств ведется в соответствии с ПБУ 6/1 «Учет основных средств».

3.2. Стоимость основных средств организации погашается путем начисления износа (амортизации) по ним. Амортизация производится исходя из первоначальной стоимости объектов ОС и нормы амортизации, начисленной линейным способом. Срок полезного использования и коэффициент амортизации устанавливается в момент принятия ОС к учету с учетом классификатора ОС (Постановление Правительства РФ №1 от 01.01.2002г.). Объекты ОС стоимостью не более 10000 (Десяти тысяч) рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и тому подобное списывается на затраты по мере их отпуска в производство или эксплуатацию (п.18 ПБУ 6/1 «Учет основных средств»).

3.3. Метод начисления амортизации по НА – линейный.

3.4. К материально-производственным запасам относятся активы, срок полезного использования составляет менее 12 месяцев, используемые в качестве сырья, материалов, инвентаря и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнение работ, оказание услуг), и используемые для управленческих нужд организации. Материальные ресурсы списываются в расход по себестоимости единицы запаса.

3.5. Транспортно-заготовительные расходы учитываются в составе издержек обращения (п.13 ПБУ 5/01).

3.6. Товары, приобретенные для реализации, учитываются по цене приобретения (ПБУ 5/01) товары списываются на реализацию по себестоимости по методу оценки ЛИФО.

3.7. Коммерческие расходы признаются полностью или частично в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п.9 ПБУ 10/99 «Расходы организации»).

3.8. В организации выручка от реализации продукции (работ, услуг) определяется по методу отгрузки продукции, товаров, выполнения работ и оказания услуг, и предъявления покупателям (заказчикам) расчетных документов.

3.9. Затраты на ремонт ОС включаются в издержки обращения отчетного периода, в котором были произведены ремонтные работы (п.27 ПБУ 6/01, п.п.5,7 ПБУ 10/99).

3.10. Калькуляционным периодом и периодом определения финансовых результатов организации является конец отчетного квартала. Бухгалтерская отчетность составляется за квартал и год нарастающим итогом с начала отчетного года, при этом квартальная является промежуточной.

3.11. Чистая прибыль организации распределяется и используется согласно порядку, определенному учредительными документами организации, без распределения по доходам.

3.12. Доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в учете и отчетности отдельной статьей как доходы будущих периодов. Эти доходы включаются в результаты хозяйственной деятельности при наступлении отчетного периода, к которому они относятся.

3.13. ПБУ 18/02 применяется при формировании годовой бухгалтерской отчетности.

#### 4. МЕТОДИКА НАЛОГОВОГО УЧЕТА.

4.1. Для целей налогообложения НДС, дата возникновения обязанности по уплате налога определяется по мере отгрузки и предъявления покупателем расчетных документов или иной момент перехода права собственности на продукцию (товара) покупателю.

4.2. Для доходов от реализации, датой получения дохода признается день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг, имущественных прав), п.1 от 39 НК РФ, для внереализационных доходов датой получения дохода признается дата подписания сторонами акта приема-передачи имущества (приемки-сдачи, работ, услуг). Дата осуществления расчетов в соответствии с условиями заключенных договоров или предъявление налогоплательщику документов, служащих основанием для произведения расчетов, либо последний день отчетного (налогового) периода – для доходов: от сдачи имущества в аренду, по иным аналогичным доходам.

4.3. Амортизация ОС и НА начисляется линейным методом (п.1 ст.259 НК РФ). В состав амортизируемого имущества не включается имущество, первоначальная стоимость которого составляет до 10000 (Десяти тысяч) рублей включительно. Стоимость такого имущества включается в состав расходов в полной сумме по мере ввода сго в эксплуатацию.

4.4. Материалы учитываются по себестоимости единицы. Датой осуществления материальных расходов признается дата списания в расход материалов.

4.5. Себестоимость купленных товаров и сырья переданного на переработку списывается по методу оценки ЛИФО п.п.3,1 от 268 НК РФ.

4.6. Расходы на ремонт ОС признаются в качестве расхода в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены.

4.7. Датой осуществления внереализационных расходов признается: дата предъявления документов, служащих основанием для произведения расчетов. В случае отсутствия документов – дата расчета в соответствии с условиями заключенных договоров, дата утверждения авансового отчета, дата перехода права собственности на иностранную валюту при совершении операций с иностранной валютой, а также последний день текущего месяца, по расходам в виде отрицательной – курсовой разницы по имуществу и требованиям (обязательствам) стоимость которых выражается в иностранной валюте.

4.8. Расходы в виде процентов по долговым обязательствам в целях налогообложения нормируются исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза – при формировании долгового обязательства в рублях, и 15% - по кредитам в иностранной валюте.

4.9. Перенос убытков на будущее согласно положениям ст.283 НК РФ. При получении убытка в предыдущих налоговых периодах уменьшать налоговую базу текущего налогового периода на суммы полученного убытка. Совокупная величина переносимого убытка не должна превышать 30% налоговой базы.

## ЗАО «Торкас»

Фактический адрес: 117321, г. Москва, ул. Островитянова, д. 18, тел./факс: 101-23-80  
Юридический адрес: 117419, Москва, Серпуховский вал, д.24, корп.1, ИНН 7725141594, р/с40702810838260106049, в  
Киевском отделении №5278 Сбербанка России, к/с 30101810400000000225, БИК 044525225, ОКОНХ 71500, ОКПО 57006100

### ПРИКАЗ

От 01.01.2005 №

Москва

В связи с внедрением в ЗАО «Торкас» автоматизированной программы «АХАРТА»

### ПРИКАЗЫВАЮ:

Внести изменения в Положения №01-04/МД об учетной политике ЗАО «Торкас» на 2005 год.

Раздел 2 п.2.1 следует читать как:

В организации применяется автоматизированный учет с применением программ «БЕСТ», «1С» и «АХАРТА».

Раздел 3 п.3.6:

Товары, приобретенные для реализации, учитываются по цене приобретения и списываются на реализацию по средневзвешенной оценке себестоимости (ПБУ 5/01)

Раздел 4 п.4.5:

Себестоимость покупных товаров и сырья, переданного в переработку, списываются по средневзвешенной оценке (ст.268 НК РФ).

Генеральный директор



Гутман Г.И.

OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 24 2005 14:25 СТР2

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 30 Сентября 2005 г.

Форма №1 по ОКУД	КОДЫ
Дата (год, месяц, число)	0710001
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Торкас"</u>	2005/9/30
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН 77-0061000
Вид деятельности <u>Торгово-закупочная</u>	ИНН 77-0061000
Организационно-правовая форма	ОКВЭД 4
ОКВЭД	ОКВЭД 4
Закрытое акционерное общество	ОКВЭД 4
Частное предприятие	ОКВЭД 4
Единица измерения <u>тыс руб</u>	ОКЕИ 384
Местонахождение (адрес)	ОКЕИ 384

Дата утверждения **24.10.2005**  
Дата отправки / принятия

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	120	192860	250052
Незавершенное строительство	130	22893	27072
Отложенные налоговые активы	145	7027	7027
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>222581</b>	<b>284151</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	193841	354758
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	13654	14059
готовая продукция и товары для перепродажи	214	178292	339056
расходы будущих периодов	216	1895	1843
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	62535	84582
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	70030	135488
Краткосрочные финансовые вложения	250	40437	208014
Денежные средства	260	36897	42557
Прочие оборотные активы	270		4
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>403839</b>	<b>825402</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>626420</b>	<b>1109553</b>

OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 24 2005 14:25 СТР3

ПАССИВ		Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1		2	3	4
<b>III. Капитал и резервы</b>				
Уставный капитал				
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				
Итого по разделу III		410	10	10
		470	(33722)	83734
		490	(33712)	83744
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>				
Займы и кредиты				
Отложенные налоговые обязательства				
Итого по разделу IV		510	79849	93689
		515	258	258
		690	80107	93968
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>				
Займы и кредиты				
Кредиторская задолженность				
в том числе:				
поставщики и подрядчики				
задолженность перед персоналом организации				
задолженность перед государственными внебюджетными фондами				
задолженность по налогам и сборам				
прочие кредиторы				
Итого по разделу V		610	83865	301872
		620	496360	649879
		621	480588	600431
		622	18	91
		623	15	27
		624	11828	7583
		625	4130	41837
		690	580025	961851
		700	628420	1109553
<b>БАЛАНС</b>				

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства			
в том числе по лизингу			
Обеспечения обязательств и платежей выданные			
	910	38845	37288
	911	7842	11258
	960	215368	401001

Руководитель

Нистяков Евгений  
Геннадьевич  
(подпись)  
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Симонова Любовь  
Анатольевна  
(подпись)  
(расшифровка подписи)

24 Октября 2005



OT :

ФАКС NO. :

ОКТ. 24 2005 14:24 СТР1

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
за период с 1 Января по 30 Сентября 2005 г.

Организация ЗАО "Торкас"

Форма №2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности Торгово-закупочная

Организационно-правовая форма

форма собственности

по ОКВЭД

ЗАО

Частное предприятие

по ОКФС / ОКФС

Единица измерения:

тыс. руб.

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2005	09	30
ИМБЕЖИЯ ФНБООПАССИН		
№25 П072514186412601001		
24 ОКТ 2005		
ОТЧЕТ ПЛУЧЕН 16		
364		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	010	4698209	2122408
Валовая прибыль	020	(3785197)	(1745808)
Коммерческие расходы	029	913012	376800
Прибыль (убыток) от продаж	030	(765520)	(361501)
Прочие доходы и расходы	050	147482	15099
Проценты к получению			
Прочие операционные доходы	080		162
Прочие операционные расходы	090	5843	
Внереализационные доходы	100	(31202)	(8427)
Внереализационные расходы	120	11041	1947
Прибыль (убыток) до налогообложения	130	(10737)	(8384)
Отложенные налоговые обязательства	140	122237	2397
Текущий налог на прибыль	142		(798)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	150	(24780)	(1844)
СПРАВОЧНО:	180	97457	(245)
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200		2066

Руководитель

Чистяков Евгений

Геннадьевич  
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Симонова Любовь

Анатольевна  
(расшифровка подписи)

24 Октября 2005 г.





---

ООО «Ваш аудитор» 123100, г. Москва, ул. Сергея Макеева д. 4, тел/факс (095) 256-41-21  
лицензия №005119 от 20 октября 2003 года.

---

№ 870А от «01 » октября 2005 г

Экз. № 1(первый)

**Аудиторское заключение  
по финансовой (бухгалтерской) отчетности  
ЗАО «Торкас» за 9 месяцев 2005 года**

Москва  
2005 г.

## **Содержание**

### **1. ВВЕДЕНИЕ**

- 1.1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЕ
- 1.2. СОТРУДНИКИ, ПРИНИМАВШИЕ УЧАСТИЕ В АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКЕ
- 1.3. АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

### **2. АУДИТОРСКАЯ ПРОВЕРКА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **3. АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ ООО «ВАШ аудитор»

КОПИЯ ЛИЦЕНЗИИ ООО «ВАШ аудитор»

### **4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ**

**ЗАО «Торжс» по состоянию на 01.10.2005 г.**

-



## **ВВЕДЕНИЕ**

### 1.1. Общие сведения об аудиторской фирме

Полное наименование фирмы	Общество с ограниченной ответственностью «ВАШ аудитор»
ИНН	7701337968/770101001
Юридический адрес	105064, г. Москва, Фурманский пер., д. 10
Почтовый адрес	105064, г. Москва, Фурманский пер., д. 10
Номер телефона/факса	(095) 256-4502
Основной государственный регистрационный номер	1037701904591 от 09.06.2003 г.
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности в области общего аудита, выдана Минфином РФ	№ Е 005119 от 20.10.2003 г.
Срок действия лицензии	5 лет
Кредитная организация, в которой открыт расчетный счет	ЗАО «Дельта Банк» г. Москва
Номер расчетного счета	№ 40702810980000001330
Корр/счет	30101810000000000851
БИК	044579851
Генеральный директор	Отто Константин Константинович

### 1.2. Сотрудники, принимавшие участие в аудиторской проверке

Руководитель проверки	Галушкина Лидия Ивановна - аудитор, квалификационный аттестат по общему аудиту N K 009788 срок действия неограничен
-----------------------	--

### 1.3. Аудируемое лицо:

Полное наименование фирмы	Закрытое акционерное общество «Торкас»
ИНН	7725141594
Юридический адрес	115419 г.Москва,ул.Серпуховской вал., д.24, к.1
Номер телефона/факса	
Основной государственный регистрационный номер	1047725047941
Кредитная организация, в которой открыт расчетный счет	Банк филиал № 5278 в Киевском ОСБ
Номер расчетного счета	№40702810838260106049
Корр/счет	301018104000000000225
БИК	044525225
Генеральный директор	Чистяков Евгений Геннадиевич
Заместитель главного бухгалтера	Симонова Любовь Анатольевна

## **3 АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности ЗАО «Торкас» за период с 1 января по 30 сентября 2005 г. включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность ЗАО «Торкас» состоит из:

- Бухгалтерского баланса (форма № 1);
- Отчета о прибылях и убытках (форма № 2).
-

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ЗАО «Торкас».

Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности во всех существенных аспектах данной отчетности на основе проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696;
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации;
- внутрифирменными стандартами проведения аудита.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о 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, прилагаемая к настоящему Закл<sup>ю</sup>чению бухгалтерская отчетность достоверна, т.е. подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов ЗАО «Торкас» по состоянию на 01 октября 2005 г. и финансовых результатов его деятельности за период с 1 января по 30 сентября 2005 г. включительно.

Не изменяя нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности предлагаем произвести исправления, изложенные в письменном приложении к аудиторскому зак<sup>ю</sup>чению.

Генеральный директор

Отто К.К.

Аудитор ООО «ВАШ аудитор»  
квалификационный аттестат по общему аудиту N К 009788  
срок действия неограничен

Галушкина Л.И.

# Справочно: Бухгалтерская отчетность ООО «Торкас» за 2003 год

OT:VICTORIA

НОМЕР ТЕЛЕФОНА:0957393802

ОКТ. 20 2005 20:25 СТР8

СЕТЬ ДИСКОНТНЫХ МАГАЗИНОВ

**ДЁШЕВ**

## ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТОРКАС»

Юридический адрес:  
117419, Москва,  
Серпуховский вал, д.24, корп.1

Адрес офиса  
119049, Москва,  
ул.Шаболовка, д.2,  
тел./факс: 970-15-73

Расчетный счет № 40702810300030017921  
в ООО КБ «Кредиттраст», ИПН 725141594  
к/с № 30101810200000000743

01.01.2003г.

ПОЛОЖЕНИЕ  
об учетной политике  
ООО «Торкас»  
на 2003 год

ПОЛУЧЕНО ИМНС 25

СЕРГЕЕВА Т.П.

### 1. Общие положения.

1.1. Бухгалтерский учет в ООО «Торкас» ведется бухгалтерией согласно Положению о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации и другим нормативным (инструктивным) документам с учетом последующих изменений и дополнений.

1.2. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется на основе натуральных измерителей в денежном выражении путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения.

1.3. Задачами бухгалтерского учета являются:

а) формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и результатах деятельности организации;

б) обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

1.4. Главных бухгалтер организации обеспечивает контроль и отражение на счетах всех хозяйственных операций, предоставление оперативной и достоверной информации в установленные сроки по схеме документооборота, соблюдая временную определенность фактов хозяйственной деятельности.

1.5. Налоговый учет ведется согласно Главы 25 НК РФ.

1.6. Задачами налогового учета являются:

а) формирование информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственной деятельности организации.

### 2. Выбранные варианты и методика бухгалтерского учета.

2.1. Учет основных средств ведется в соответствии с ПБУ 6/1 «Учет основных средств».

2.2. Стоимость основных средств организации погашается путем начисления износа (амортизации) по ним. Амортизация производится исходя из первоначальной стоимости объектов ОС и нормы амортизации, исчисленной линейным способом. Срок полезного использования и коэффициент амортизации устанавливается в момент принятия ОС к учету.

С учетом классификатора основных средств Постановлением Правительства РФ №1 от 01.01.2002г.

Объекты основных средств стоимостью не более 10000 (Десяти тысяч) рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. списываются на затраты на производство по мере отпуска их в производство или эксплуатацию (п.18 ПБУ 6/01 «Учет основных средств»).

2.3. Метод начисления амортизации по НА – линейный.

2.4. В организации, с целью определения фактической себестоимости материальных ресурсов, списываемых в производство, используется вариант оценки материалов по себестоимости единицы приобретения материалов (п.16 ПБУ 5/01).

2

2.5. Товары, приобретенные для реализации, учитываются по стоимости приобретения ПБУ 5/01.

2.5.1. Транспортно-заготовительные расходы учитываются в составе издержек обращения (п.13 ПБУ 5/01).

2.5.2. Коммерческие расходы признаются полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п.9. ПБУ 10/99 «Расходы организации»).

2.5.3. Затраты на ремонт основных средств включаются в себестоимость отчетного периода, в котором были произведены ремонтные работы (п.27. ПБУ 6/01, п.п.5., 7. ПБУ 10/99).

2.6. Калькуляционным периодом и периодом определения финансовых результатов организации является конец отчетного квартала. Бухгалтерская отчетность составляется за квартал и год нарастающим итогом с начала отчетного года, при этом квартальная является промежуточной.

2.7. В организации выручка от реализации продукции (работ, услуг) определяется по моменту отгрузки продукции, товаров, выполнения работ и оказания услуг и предъявления покупателям (заказчикам) расчетных документов.

2.8. Чистая прибыль организации распределяется и используется согласно порядку, определенному учредительными документами организации, без распределения по доходам.

2.9. Доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в учет и отчетности отдельной статьей как доходы будущих периодов. Эти доходы включаются в результаты хозяйственной деятельности при наступлении отчетного периода, к которому они относятся.

2.10. Инвентаризация проводится при передаче имущества в аренду, выкупе, продаже, перед составлением годовой бухгалтерской отчетности (Приказ МИНФИНа РФ №49 от 13.06.1995г.).

### 3. Техника учета.

3.1. В организации применяется автоматизированный учет с применением бухгалтерской программы БЭСТ 4.

3.2. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи на взаимосвязанных счетах, включенных в рабочий план счетов.

3.3. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и инструкцией по его применению (Приказ МИНФИНа РФ №94 от 31.10.2000г.).

3.4. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты (справки) бухгалтерии. Используются стандартные формы первичных учетных документов.

3.5. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях. Записи в бухгалтерском учете по валютным счетам, а также по операциям в иностранной валюте производятся в рублях, в суммах, определяемых путем пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ РФ, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы по валютным счетам и операциям в иностранной валюте отражаются на счете 91.

3.6. Бухгалтерский учет допускается вести в суммах, округленных до целых рублей. Возникающие при этом суммовые разницы относятся на финансовые результаты.

### 4. Методика учета для целей налогообложения.

4.1. Налоговый учет осуществляется бухгалтерской службой предприятия.

4.2. Организация применяет определение доходов и расходов по методу начисления (ст.167НК РФ).

4.3 Оплата налогов (НДС) определяется по методу начисления.

4.4. Амортизация ОС и НА начисляется линейным методом (п.1. ст.259 НК РФ).

4.5. Материалы и сырье учитываются по фактической себестоимости (п.6. ст.254. НК РФ).

4.6. При реализации купленных товаров стоимость их приобретения определяется по стоимости единицы (п.п.3., 1. ст.268. НК РФ).

4.7. Для целей налогообложения используются бухгалтерские первичные документы, бухгалтерские справки (ст.313. НК РФ).

Генеральный директор



Г.И.Гутман

# Бухгалтерский баланс

на 31 Декабря 2003: г.

Форма №1 по ОКУД  
Дата (год, месяц, число)

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Торкас" по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН 7725141594/772501001

Вид деятельности Розничная торговля по ОКВЭД  
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью форма собственности частное предприятие по ОКОПФ / ОКФС  
Единица измерения тыс руб № 25 по ИАО г. Москва по ОКЕИ  
Местонахождение (адрес) 2 6 MAR 2004

КОДЫ	
0710001	
2003 12 31	
16	65
384	

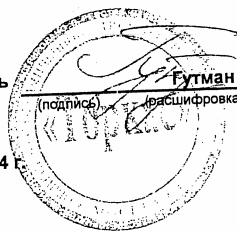
ПОЛУЧЕНО *ММ*

Дата утверждения 20.03.2004  
Дата отправки / принятия

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	120	3797	71205
Незавершенное строительство	130	670	13591
Отложенные налоговые активы	145	-	9183
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>4467</b>	<b>93979</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	8411	78923
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	5	146
готовая продукция и товары для перепродажи	214	8364	78577
расходы будущих периодов	216	42	201
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	2242	37527
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	5262	17639
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	3606
Денежные средства	260	1865	15007
Прочие оборотные активы	270	-	781
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>17780</b>	<b>153483</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>22247</b>	<b>247463</b>

ПАССИВ		период	
1	2	3	4
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(7461)	(42956)
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>(7451)</b>	<b>(42946)</b>
<b>IV. Долгосрчные обязательства</b>			
Займы и кредиты	510	13230	85435
Отложенные налоговые обязательства	515	-	8
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>13230</b>	<b>85443</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	620	16468	204966
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	14997	158633
задолженность перед персоналом организации	622	233	18
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	87	32
задолженность по налогам и сборам	624	1151	818
прочие кредиторы	625	-	45465
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>16468</b>	<b>204966</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>22247</b>	<b>247463</b>
<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	-	13

Руководитель



Гутман Г.И.

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Симонова Л.А.

(расшифровка подписи)

24 Марта 2004 г.

# Отчет о прибылях и убытках

Форма №2 по ОКЗД

Дата (год, месяц, число) 2003 12 31

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Торкас" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика 7725141594/772501001 ИНН

Вид деятельности Розничная торговля по ОКВЭД

Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью по ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

0710002

16 65

384

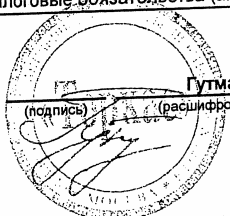
26 МАР 2004

ПОЛУЧЕНО

Показатель наименование	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	456147	99
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(391522)	(86)
Валовая прибыль	029	64625	13
Коммерческие расходы	030	(105467)	(19)
Прибыль (убыток) от продаж	050	(40842)	(6)
Прочие доходы и расходы	100	(440)	-
Прочие операционные расходы	120	81002	-
Внереализационные доходы	130	(84389)	(1)
Внереализационные расходы	140	(44669)	(7)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	141	9183	-
Отложенные налоговые активы	142	(8)	-
Отложенные налоговые обязательства	190	(35494)	(7)
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>			
СПРАВОЧНО:	200	1546	-
Постоянные налоговые обязательства (активы)			

Руководитель

24 Марта 2004 г.



Гутман Г.И.

(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Симонова Л.А.

(расшифровка подписи)



# Отчет о движении денежных средств

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
за период с 1 Января по 31 декабря 2003 г.

Форма №4 по ОКУД 0710004  
Дата (год, месяц, число) 2003 12 31  
по ОКПО  
Организация Общество с ограниченной ответственностью "Торкас"  
Идентификационный номер налогоплательщика ИФНС России 7725141594/772501001  
Вид деятельности Розничная торговля № 25 по ЮАО г. Москвы по ОКВЭД  
Организационно - правовая форма форма собственности 26 МАР 2004 по ОКОПФ /ОКФС  
Общество с ограниченной ответственностью Частное предприятие  
Единица измерения тыс. руб. ПОЛУЧЕНО 1000

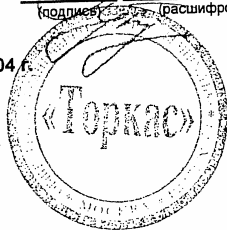
Показатель		За отчетный период	За аналогичный период
наименование	код	2	4
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	133	-
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	540480	117406
Прочие доходы	110	29519	15140
Денежные средства, направленные:	120	(524405)	(138636)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(461095)	(116078)
на оплату труда	160	(784)	(1245)
на расчеты по налогам и сборам	180	(16534)	(3361)
	181	(278)	(483)
на прочие расходы	190	(45714)	(17469)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	45594	(6090)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(113523)	(7008)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(128)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(113651)	(7008)

Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	76048	28676
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(4051)	(15446)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	71997	13230
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	3940	132
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	4073	132

Руководитель Гутман Г.И.  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Симонова Л.А.  
(подпись) (расшифровка подписи)

24 Марта 2004 г.



# Отчет об изменении капитала

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Торкас"  
 Идентификационный номер налогоплательщика Инспекция ИИС России  
 Вид деятельности Розничная торговля  
 Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью  
 Единица измерения тыс руб

ИНН 7725141594/772501001  
 по ОКВЭД 16  
 по ОКФС 65  
 по ОКЕИ 384

форма собственности Частное предприятие  
 26 МАР 2004  
 ПОЛУЧЕНО

## 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	(7460)	(7460)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	10	-	-	(7460)	(7450)
Остаток на 1 января отчетного года	100	10	-	-	(7460)	(7450)
Чистая прибыль	102	X	X	X	(35496)	(35496)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	10	-	-	(42956)	(42946)

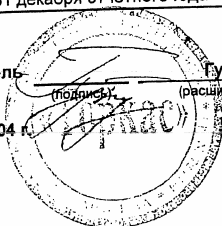
Руководитель Гутман Г.И.  
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Симонова Л.А.  
 (расшифровка подписи)

22 Марта 2004 г.



# Приложение к бухгалтерской отчетности

Форма №5 по ОКУД

Дата (год, месяц, число) 2003 12 31

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Торкас" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика 7725141594/772501001 ИНН

Вид деятельности Розничная торговля по ОКВЭД

Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью по ОКФС

Единица измерения тыс. руб. по ОКЕИ

Коды: 0710035, 16, 65, 384

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код	3	4	5	6
1	2	3	4	5	6
Другие виды основных средств	110	4101	67093	-	71194
Итого	130	4101	67093	-	71194

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код	3	4
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	303	7228
в том числе:			
других	143	303	7228

Финансовые вложения

наименование	код	отчетный года	отчетный периода	года	периода
1	2	3	4	5	6
Предоставленные займы	525	-	-	-	3606
<b>Итого</b>	<b>540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3606</b>

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель	код	Остаток на начало отчет- ного года	Остаток на конец отчет- ного периода
наименование	2	3	4
1	2	3	4
<b>Дебиторская задолженность:</b>	<b>610</b>	<b>5265</b>	<b>17639</b>
краткосрочная - всего			
в том числе:	611	-	14642
расчеты с покупателями и заказчиками	613	5265	2997
прочая		5265	17639
<b>Итого</b>			
<b>Кредиторская задолженность:</b>	<b>640</b>	<b>16468</b>	<b>204966</b>
краткосрочная - всего			
в том числе:	641	-	158633
расчеты с поставщиками и подрядчиками	642	-	-
авансы полученные	643	-	868
расчеты по налогам и сборам	646	16468	45465
прочая	650	-	85435
долгосрочная - всего			
в том числе:	651	-	10001
кредиты	652	-	75434
займы		16468	290401
<b>Итого</b>			

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель	код	За отчетный год	За предыдущий год
наименование	2	3	4
1	2	3	4
Материальные затраты	710	5998	1013
Затраты на оплату труда	720	617	1614
Отчисления на социальные нужды	730	219	576
Амортизация	740	7228	304
Прочие затраты	750	91405	18509
Итого по элементам затрат	760	105467	22016
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):	766	132	-
расходов будущих периодов			

Руководитель

(подпись)

Гутман Г.И.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Симонова Л.А.

(расшифровка подписи)

24 Марта 2004 г.

# Пояснительная записка

Группа компаний «Виктория»



Московский дивизион: ООО «Торкас». Фактический адрес: 119049, г. Москва, ул. Островитянова, д. 18, тел./факс: 101-23-80  
Юридический адрес: 117419, г. Москва, ул. Серпуховский вал, д. 24, корп. 1 ИНН 7725141594 Р/с 40702810212030000057  
в филиале ОАО «УралСиб» г. Москва к/с 30101810500000000345, БИК 044583345, КПП 772501001, ОКОНХ 71500,  
ОКПО 57006100

Пояснительная записка

ИМНС ГНИ №25 по ЮАО Москвы

к годовому отчету за 2003 год ИМНС России

№ 25 по ЮАО г. Москвы

23.03.2004

26 МАР 2004

ПОЛУЧЕНО

Общество с ограниченной ответственностью «Торкас», основным видом деятельности которого является розничная торговля продуктами питания и сопутствующими товарами, начало свою хозяйственную деятельность с апреля 2002 года.

Выручка по дан ным бухгалтерского учета за 2003 год составила – 540999 (тыс.руб.), в том числе НДС – 66325 (тыс.руб.) и налог с продаж 18526 (тыс.руб.).

Себестоимость проданных товаров – 391522 (тыс.руб.).

Валовая прибыль от реализации продуктов питания и сопутствующих товаров – 64625 (тыс.руб.).

Коммерческие расходы за отчетный период – 105467 (Сто пять тысяч четыреста шестьдесят семь) рублей 00 коп.,

в том числе расходы на заработную плату – 617 (тыс.руб.),

отчисления на социальное страхование – 219 (тыс.руб.),

операционные расходы (проценты по кредитам банка) – 440 (тыс.руб.).

Внереализационные доходы – 81002 (тыс.руб.).

Внереализационные расходы – 84389 (тыс.руб.), в том числе налог на имущество 1293 (тыс.руб.).

Убытки от финансово-хозяйственной деятельности в 2003 году составил – 35494 (тыс.руб.) в связи с тем, что в отчетном периоде было организовано открытие целой сети магазинов, были произведены ремонтные работы, монтаж оборудования, закуплены основные и оборотные средства.

Генеральный директор

Гл.бухгалтер



Г.И.Гутман

Л.А.Симонова





- серия ПРСЗ № 019116 код ВВЗ, срок действия – 24.04.2002 - 24.04.2003. (ПР № 068269);
- серия ПРИОЗ № 026740 код ВВЗ, срок действия – 14.02.2003 - 14.02.2006. (ПР № 036265);
- серия ПРИОО № 032641 код ВВЗ, срок действия – 15.03.2003 - 15.03.2004. (ЛП № 000792);
- серия ПРСО № 032981 код ВВЗ, срок действия – 05.03.2003 - 05.03.2004. (ПР № 026650);
- серия ПРЗО № 029241 код ВВЗ, срок действия – 30.08.2002 - 30.08.2005. (ПР № 084930);
- серия ПРСВ № 035352 код ВВЗ, срок действия – 23.04.2003 - 23.04.2006. (ПР № 037168);
- Серия ПРСВ № 035353 код ВВЗ, срок действия – 23.04.2003 - 23.04.2006. (ПР № 037167);
- серия ПРИОЗ № 026969 код ВВЗ, срок действия – 18.05.2003 - 18.05.2006. (ПР № 079740);
- серия ПРИОО № 032794 код ВВЗ, срок действия – 13.05.2003 - 13.05.2006. (ПР № 079909);
- серия ПРСВ № 035494 код ВВЗ, срок действия – 11.07.2003 - 11.07.2006. (ПР № 025263);
- серия ПРИОЗ № 027039 код ВВЗ, срок действия – 23.06.2003 - 23.06.2006. (ПР № 059925);
- серия ПРИОВ № 026426 код ВВЗ, срок действия – 19.12.2002 - 19.12.2005. (ПР № 075077);
- серия ПРСО № 032951 код ВВЗ, срок действия – 14.02.2003 - 14.02.2004. (ПР № 026622);
- серия ПРИО № 040712 код ВВЗ, срок действия – 13.06.2003 - 13.06.2006. (ПР № 079702);
- серия ПРВО № 028738 код ВВЗ, срок действия – 12.06.2003 - 12.06.2006. (ПР № 042222);
- серия ПРСЗ № 019747 код ВВЗ, срок действия – 11.06.2003 - 11.06.2006. (ПР № 068907).

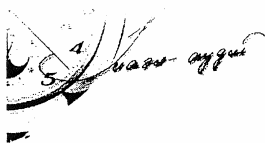
Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности ООО “Торкас” за период с 1 января по 31 декабря 2003 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО “Торкас” состоит из:

бухгалтерского баланса;  
отчета о прибылях и убытках;  
приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (Отчет об изменениях капитала по Ф.3, Отчет о движении денежных средств по Ф.4, Приложения к бухгалтерскому балансу по Ф.5);  
пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ООО “Торкас”. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных

стр.2





ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МАЭЛ-АУДИТ"

отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:  
Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ "Об аудиторской деятельности";  
федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23.09.02 № 696 (с изменениями от 4.07.03);  
внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Московской аудиторской палатой;  
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 значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством ООО "Торкас", а также оценку общего представления о 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.

Вместе с тем мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2003г., так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудиторов ООО "Торкас".

Представленная учетная политика не в полной мере соответствует установленным требованиям, а именно, отсутствуют утвержденные руководителем Общества приложения к учетной политике, предусмотренные п.3 ст.6 Закона РФ от 21.11.96 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", такие как:

- формы первичных учетных документов, применяемых для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов;
- порядок проведения инвентаризации;
- правила документооборота и технологии обработки учетной информации.

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить

стр.3

*В.П. Чаннов*

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЭКСПЕРТГРУПП"

количество товарно-материальных запасов, финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО "Торкас" отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2003г. и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2003г. включительно.

"26" марта 2003г.

*М.Ю. Васенин*  
Генеральный директор

М.Ю. Васенин

*В.П. Чаннов*  
Руководитель аудиторской проверки



Чаннов В.П., (квалификационный аттестат аудитора № 009755, выдан решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28.12.96 (решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28.11.2001 продлен на неограниченный срок).

стр.4

## *Общество с ограниченной ответственностью "Виктория - Финанс"*

Место нахождения: 117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.1

Почтовый адрес: 117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.1

### СЕРТИФИКАТ

**документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 01  
с обязательным централизованным хранением**

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций

Облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

ООО "ВикторияФинанс" (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер

\_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2005 года, составляет **1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей**.

*Настоящий сертификат передается на хранение в Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.*

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

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, указанными в решении о выпуске облигаций.

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям - *Общество с ограниченной ответственностью «Весна»*

Генеральный директор *Общества с ограниченной ответственностью «Весна»*

\_\_\_\_\_  
**Н.Е. Кудрявцева** М.П.

Дата "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2005 г.

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям - *Закрытое акционерное общество «Торкас»*

.Генеральный директор *Закрытого акционерного общества «Торкас»*

\_\_\_\_\_  
**Е.Г. Чистяков** М.П.

Дата "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2005 г.

**Генеральный директор  
ООО «Виктория-Финанс»**

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2005 г.

\_\_\_\_\_  
**Е.В. Калашикова**

М.П.

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

*Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.*

*Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.*

*Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигаций в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации.*

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

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

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

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*Лицами, предоставившими обеспечение по данному выпуску Облигаций (далее – именуемые «Поручитель» в отдельности и «Поручители» – совместно), являются:*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Весна»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Весна»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7841000072*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1037843136396*

Дата регистрации: *30 июня 2003г*

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: *Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Центральному району Санкт-Петербурга*

Полное фирменное наименование на русском языке: *Закрытое акционерное общество «Торкас»*

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: *ЗАО «Торкас»*

Место нахождения: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Почтовый адрес: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7725141594*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1047725047941*

Дата регистрации: *18 ноября 2004*

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: *Инспекция Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №25 по Южному административному округу г.Москвы*

*Поручители, предоставившие обеспечение, несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.*

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

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

*Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.*

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

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

*Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

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

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения, или порядок ее определения: *Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели с даты публикации Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска с указанием порядка доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом указанный двухнедельный срок исчисляется с даты опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций в газете "Ведомости".*

Дата начала размещения Облигаций устанавливается уполномоченным органом Эмитента.

*В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.*

*Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР от 16.03.2005 № 05-5/пз-н в следующие сроки:*

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

*на сайте Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения ценных бумаг.*

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат: а) 10-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций; б) дата размещения последней Облигации выпуска. При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Порядок размещения ценных бумаг

Указываются:

порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является Андеррайтер (Посредник при размещении), действующий по поручению и за счёт Эмитента.

Андеррайтером выпуска Облигаций является: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций на торгах, проводимых Закрытым акционерным обществом «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее - «Биржа»).

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

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

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций.

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

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Посредника при размещении Облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

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

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

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

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает Андеррайтеру.

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

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

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

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

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

*В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимаются Андеррайтером.*

*После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредник при размещении) в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).*

*Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества недоразмещенных Облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.*

*Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.*

**возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг**

*Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена.*

**Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска:**

**Наименование лица, организующего проведение торгов:**

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

**Сокращенное фирменное наименование:** *ЗАО "ФБ ММВБ"*

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

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

**Дата государственной регистрации:** *2.12.2003*

**Регистрационный номер:** *1037789012414*

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

**Номер лицензии:** *077-07985-000001*

**Дата выдачи:** *15.09.2004*

**Срок действия:** *15.09.2007*

**Лицензирующий орган:** *ФСФР России*

*Эмитент предполагает обратиться к Бирже так же для допуска размещаемых ценных бумаг ко вторичному обращению на Бирже.*

*Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.*

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

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

*НКО ЗАО "Расчетная палата ММВБ" (далее - Расчетная палата ММВБ).*

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

*Сокращенное наименование: ЗАО РП ММВБ*

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

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

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

*Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.*

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

*Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в Депозитарию (НДЦ):*

*Приходная запись по счету депо первого приобретателя в Депозитарию вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией-ЗАО «ММВБ», обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций Организатором торговли (Биржей), размещенные Облигации зачисляются Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитария.*

*Профессиональные участники рынка ценных бумаг, привлекаемые Эмитентом в процессе размещения выпуска Облигаций:*

*Организация оказывающая Эмитенту услуги по размещению Облигаций (Андеррайтер/Посредник при размещении):*

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

*Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ИК «Тройка Диалог»*

*ИНН: 7710048970*

*Место нахождения: Российская Федерация, 125009, города Москва, улица Садовая-Триумфальная, д. 4/10, строение 1*

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

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

*Дата выдачи: 08 апреля 2003 года*

*Срок действия: бессрочная лицензия*

*Лицензирующий орган: ФКЦБ России*



Номер лицензии: № 177-06518-010000 (на осуществление дилерской деятельности)

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

#### Основные функции Посредника при размещении (Андеррайтера):

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже. По условиям указанного договора функциями андеррайтера в частности являются:

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

#### Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.

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

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C * ((T - T_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom- номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C- размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;

T- дата размещения Облигаций;

T<sub>0</sub>- дата начала размещения Облигаций.

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

В Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

#### Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предусмотрено.

#### Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачиваются в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ.

Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на Бирже, зачисляются в Расчётной палате ММВБ на счет Андеррайтера.

Кредитная организация:

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

Сокращенное наименование: ЗАОРП ММВБ

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

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8  
БИК: 044583505  
К/с: 30105810100000000505

Реквизитов счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета: *Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»*

Сокращенное наименование: *ЗАО ИК «Тройка Диалог»*

Номер счета: 30401810500200000033

*Оплата ценных бумаг денежными средствами не предусмотрена*

*Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.*

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

*Доля не установлена*

Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Форма погашения облигаций

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

Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

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

Дата начала:

*1092й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска*

Дата окончания:

*Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают.*

Дата, 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»).*

Иные условия и порядок погашения облигаций:

*Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - "Платежный агент"), функции которого выполняет:*

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

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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

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

*Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата 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.*

*Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости.*

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

*Выплата номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующем порядке:*

*Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ,*

предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения»).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

номер счета в банке;

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

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

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

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

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или

имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

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

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

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

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

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

#### Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (C1) определяется в ходе проведения конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. В день проведения конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций с кодом расчетов T0 на конкурс с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций (Андеррайтера).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.

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

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

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

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

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

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

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

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%),$ <p>где</p> <p>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</p> <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации;</p> <p>C1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;</p> <p>T0 - дата начала первого купонного периода Облигаций;</p> <p>T1 - дата окончания первого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
--	---	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто	Датой окончания купонного периода второго выпуска	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по
---	---	---

восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>следующей формуле:</p> $КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%),$ <p>где</p> <p>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</p> <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации;</p> <p>C2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых;</p> <p>T1 дата начала второго купонного периода Облигаций;</p> <p>T2 - дата окончания второго купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
--	---	--

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%),$ <p>где</p> <p>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</p> <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации;</p> <p>C3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых;</p> <p>T2 дата начала третьего купонного периода Облигаций;</p> <p>T3 - дата окончания третьего купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
--	--	--

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%),$ <p>где</p> <p>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</p> <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации;</p> <p>C4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых;</p> <p>T3 дата начала четвертого купонного периода Облигаций;</p> <p>T4 - дата окончания четвертого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
---	--	--

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%),$ <p>где</p> <p>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</p> <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации;</p> <p>C5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых;</p> <p>T4 дата начала пятого купонного периода Облигаций;</p> <p>T5 - дата окончания пятого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
---	---	--

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала	Датой	Расчет суммы выплат по шестому купону
--------------	-------	---------------------------------------

купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	<p>на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $КД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%),$ <p>где</p> <p>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</p> <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации;</p> <p>C6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых;</p> <p>T5 дата начала шестого купонного периода Облигаций;</p> <p>T6 - дата окончания шестого купонного периода.</p> <p>Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p>
--	--	--

*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.*

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

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

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

*-в ленте новостей – не позднее 1 дня;*

*-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> – не позднее 3 дней;*

*-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;*

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

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



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

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

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

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

г) Порядок раскрытия информации о процентных ставках по купонам:

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> -не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

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

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

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

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

## 1. Купон: 1

Дата начала размещения Облигаций	182й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	182й 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.
<p>Порядок выплаты купонного дохода:</p> <p>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.</p> <p>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Выплата купонного дохода осуществляется в следующем порядке:</p> <p>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»).</p> <p>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.</p> <p>Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций – депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>			

следующие данные:

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

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

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

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

- номер счета в банке;
- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

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

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

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

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

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

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

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

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

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

## 2. Купон: 2

182 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364 <del>й</del> 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.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.</p>			

## 3. Купон: 3

364 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546 <del>й</del> 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.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.</p>			

## 4. Купон: 4

546 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728 <del>й</del> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728 <del>й</del> 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.
---	---	---	---

<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.</p>
--

#### 5. Купон: 5

728 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910 <sup>й</sup> 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.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.</p>			

#### 6. Купон: 6

910 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092 <sup>й</sup> день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092 <sup>й</sup> 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.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.</p> <p>Доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций выпуска.</p>			

#### Возможность и условия досрочного погашения облигаций

*Возможность досрочного погашения облигаций эмитентом не предусматривается.*

#### Сведения о платежных агентах по облигациям

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

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

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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

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

Телефон: *(095) 956-27 90*

Факс: *(095) 956-27-92*

Адрес страницы в сети Internet: [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru)

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-03431-000100

Дата выдачи: 4.12.2000.

Срок действия: бессрочная лицензия

Лицензирующий орган: ФКЦБ России

Обязанности и функции платежного агента:

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

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

в газете «Ведомости» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.

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

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

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

Дефолт - неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям в случае:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течении 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР», в газете «Ведомости», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru>*

*информацию, которая включает в себя:*

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

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

#### **Сведения о приобретении облигаций**

*Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) и по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только*

после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Эмитент имеет право приобретать Облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

**Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию их владельца (владельцев):**

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 10 (десяти) календарных дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (далее - "Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, описанных в п. 9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:

( $\#1$ ) - номер купонного периода, в котором владельцы имеют право требовать от эмитента приобретения Облигаций.

$i$  - номер купонного периода, в котором купон устанавливается Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Агент – Участник торгов, уполномоченный Эмитентом на приобретение Облигаций. Информация о назначенном Агенте (наименование Агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его местонахождение, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг) раскрывается Эмитентом в сообщениях, публикуемых в соответствии с п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

1) Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Держатель" или "Держатель Облигаций" .

2) в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Облигаций должен передать агенту Эмитента, которым является Закрытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Тройка Диалог", 125009, Российская Федерация, г. Москва, Романов пер., д.4 , тел. 258-05-26, письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее - "Уведомление"). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций. Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены агентом Эмитента в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные агентом Эмитента по окончании Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя по следующей форме:

«Настоящим \_\_\_\_\_ (полное наименование Держателя Облигаций) сообщает о намерении продать ООО "Виктория-Финанс" документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 ООО "Виктория-Финанс", государственный регистрационный номер выпуска \_\_\_\_\_, принадлежащие \_\_\_\_\_ (полное наименование владельца Облигаций) в соответствии с условиями Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг.

---

Полное наименование Держателя:

---

Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).

---



Подпись, Печать Держателя.»

3) после передачи Уведомления Держатель Облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с ее Правилами проведения торгов по ценным бумагам и другими нормативными документами, регулирующими проведение торгов по ценным бумагам на Бирже (далее - "Правила торговли"), адресованную агенту Эмитента (ЗАО "ИК "Тройка Диалог"), являющемуся Участником торгов Биржи, с указанием Цены Приобретения Облигаций (как определено ниже), и кодом расчетов Т0. Данная заявка должна быть выставлена Держателем в систему торгов с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Облигаций определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям; Цена Приобретения Облигаций определяется как 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату Приобретения Облигаций;

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Держателей Облигаций совершаются на Бирже в соответствии с Правилами торговли. Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций Эмитентом подать через агента встречные адресные заявки к заявкам Держателей Облигаций, от которых Эмитент (агент Эмитента) получил Уведомления, поданным в соответствии с п.10.1. 2) Решения о выпуске ценных бумаг и находящимся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

Эмитент обязан приобрести все облигации, заявления на приобретение которых поступили от владельцев облигаций в установленный срок.

Решением о выпуске предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Эмитент имеет право приобретать собственные Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в газете "Ведомости", на лентах новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru>. При этом срок приобретения Облигаций не может наступить ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения по предложению Эмитента осуществляется в следующем порядке:

а) Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

б) В соответствии со сроками, условиями и порядком приобретения Облигаций, опубликованными в газете "Ведомости", на лентах новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoriagroup.ru>. Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций путем совершения сделок купли-продажи с использованием расчетной и торговой систем Биржи. Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов Биржи и желающий продать Облигации Эмитенту, действует самостоятельно. В случае, если владелец Облигаций не является Участником торгов Биржи, он может заключить соответствующий договор с любым Участником торгов Биржи, и дать ему поручение на продажу Облигаций Эмитенту.

Держатель Облигаций в срок, указанный в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций, должен передать агенту Эмитента Уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях. Указанное Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций и содержать информацию о полном наименовании Держателя, серии и количестве

Облигаций предлагаемых к продаже, адресе Держателя для направления корреспонденции, контактном телефоне и факсе. Уведомление считается полученным агентом с даты вручения адресату, при условии соответствия Уведомления всем требованиям, установленным сообщением о приобретении Облигаций. Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

в) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Эмитентом Облигаций, указанную в сообщении, Держатель, ранее передавший Уведомление агенту, подает адресную заявку (далее - "Заявка") на продажу определенного количества Облигаций в Систему торгов Биржи в соответствии с Правилами торговли, адресованную агенту Эмитента, с указанием цены Облигации, определенной в сообщении о приобретении Облигаций и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций в Заявке должно совпадать с количеством Облигаций, указанных в Уведомлении. Количество Облигаций, находящееся на счете депо Держателя в Некоммерческом партнерстве "Национальный депозитарный центр" по состоянию на момент подачи заявки Эмитентом Облигаций, не может быть меньше количества Облигаций, указанного в Уведомлении. Достаточным свидетельством выставления Держателем Заявки на продажу Облигаций признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего Приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам на Бирже, заверенная подписью уполномоченного лица Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в соответствующую дату приобретения Облигаций, указанную в сообщении о приобретении Облигаций, подать через своего агента встречные адресные заявки к Заявкам, поданным в соответствии с условиями, опубликованными в сообщении о приобретении Облигаций и находящимся в Системе торгов к моменту подачи встречных заявок.

В случае принятия владельцами облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

В случае приобретения Эмитентом облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций или порядок его определения:

- В случаях, когда приобретение Облигаций Эмитентом осуществляется по требованию владельцев Облигаций, Дата Приобретения Облигаций Эмитентом определяется в соответствии с п.10.1. Решения о выпуске ценных бумаг.

- В случае принятия решения Эмитентом о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами в соответствии с п.10.2. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг, в том числе на основании публичных безотзывных ofert Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации, сроки и другие условия приобретения Облигаций устанавливаются Эмитентом и публикуются в газете «Ведомости», на лентах новостей и на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru>.

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> -не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

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

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

2. В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- 1 (одного) дня на ленте новостей,

- 3 (трех дней ) на странице Эмитента в сети "Интернет" по адресу <http://www.victoriagroup.ru>

- 5 (Пяти) дней в газете «Ведомости»

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Сообщение также раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР». Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;
- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.

- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Облигаций выпуска;
- форму и срок оплаты;

- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

3. Публикация Эмитентом информации о приобретении Облигаций в газете «Ведомости» и на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации на лентах новостей. Дополнительно Эмитент раскрывает указанную информацию также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

4. Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по приобретению Облигаций в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;

- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;

Эмитент направляет сообщение о приобретении Облигаций в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 5 дней с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Данная информация раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события

#### Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

а) Информация о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций;

Информация о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении Облигаций раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

б) Информация об утверждении уполномоченным органом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в

соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг;

- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг.

Информация об утверждении уполномоченным органом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФВ или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

в) Информация о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации на этапах эмиссии ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

Информация о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФВ или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

В публикуемых сообщениях, в том числе раскрывается следующая информация:

- вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций;
- количество размещаемых Облигаций и номинальная стоимость каждой ценной бумаги;
- объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости;
- способ размещения ценных бумаг;
- срок погашения ценных бумаг;
- факт регистрации (отсутствия регистрации) Проспекта ценных бумаг одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) этих ценных бумаг;
- порядок обеспечения доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в том числе адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется текст Проспекта ценных бумаг;
- дата государственной регистрации выпуска Облигаций, наименование регистрирующего органа, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата государственной регистрации;
- срок размещения Облигаций или порядок его определения;
- цена размещения Облигаций.

г) В срок не более 3 (Трех) дней с даты получения им письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитент публикует текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг и решения о выпуске ценных бумаг на странице

Эмитента в сети Интернет. Текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг доступен на странице Эмитента в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru> с даты его размещения до истечения срока обращения Облигаций.

д) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующим адресам:

*Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс»*

*Адрес: 117447, Москва, Севастопольский пр-т, д.11 Г*

*Телефон: (095)73938 -01/03/05/06/07*

*Факс: (095)739-38-02*

*Страница в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru>*

*ЗАО «ИК "Тройка Диалог"»*

*Адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, дом 4*

*Телефон: (095) 258 0500*

*Факс: (095) 258 0547*

*Страница в сети Интернет: <http://www.troika.ru>*

е) Информация о дате начала размещения выпуска Облигаций раскрывается в форме сообщения следующим образом:

- не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения в лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг;
- не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций путем публикации Эмитентом соответствующего сообщения на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> (но после опубликования сообщения на лентах новостей).

ж) Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций, раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- в течение 1 (Одного) дня с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг;
- в течение 3 (Трех) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru>
- в течение 5 (Пяти) дней с даты утверждения уполномоченным органом Эмитента процентной ставки по первому купону Облигаций Эмитент публикует данный существенный факт в газете «Ведомости»;



Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной уполномоченным органом Эмитента по результатам проведенного Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций, раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

Дополнительно Андеррайтер в дату начала размещения публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи торговой системы Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов Биржи.

з) Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом путем опубликования в лентах новостей, на странице Эмитента в сети Интернет, в газете «Ведомости», а также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации. Сообщение о завершении размещения Облигаций публикуется в следующие сроки с Даты окончания размещения, установленного решением о выпуске ценных бумаг:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней;

Информация о завершении размещения выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

и) Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 3 (Трех) дней с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoriagroup.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

к) В срок не более 3 (Трех) дней с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru>. Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть размещен на странице Эмитента в сети Интернет с даты его размещения на странице Эмитента в сети Интернет до истечения срока обращения Облигаций.

л) Все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг и

получить его копию по следующим адресам:

*Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс»*

*Адрес: 117447, Москва, Севастопольский пр-т, д.11 Г*

*Телефон: (095)739-38-01/03/05/06/07*

*Факс: (095)739-38-02*

*Страница в сети Интернет: <http://www.victoria-group.ru>*

*ЗАО «ИК "Тройка Диалог"»*

*Адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, дом 4*

*Телефон: (095) 258 0500*

*Факс: (095) 258 0547*

*Страница в сети Интернет: <http://www.troika.ru>*

м) Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним;

- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним;

- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним;

Информация об исполнении обязательств Эмитента по погашению Облигаций и/или выплате дохода по ним раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

н) В случае дефолта и/или технического дефолта Эмитент в течении 10 дней с даты наступления дефолта и/или технического дефолта публикует в "Приложении к Вестнику ФСФР", в газете «Ведомости», на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> информацию, которая включает в себя:

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

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

о) Информация о назначении Эмитентом иных платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом следующим образом:

в газете «Ведомости» и в «Приложении к Вестнику ФСФР» - не позднее 10 (десяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

в ленте новостей (АК&М, Интерфакс) - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены;

на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - в течение 5 (пяти) дней с даты совершения таких назначений либо их отмены.



Информация о назначении или отмене назначения платежных агентов и/или Агентов по приобретению Облигаций публикуется Эмитентом в газете «Ведомости» и на странице Эмитента в сети Интернет после публикации на ленте новостей.

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

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> -не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

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

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

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

-в ленте новостей – не позднее 1 дня;

-на странице в сети "Интернет" – <http://www.victoria-group.ru> – не позднее 3 дней;

-в газете «Ведомости» – не позднее 5 дней;

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

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

с) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении раскрывается не позднее

- 1 (одного) дня на ленте новостей,

- 3 (трех) дней ) на странице Эмитента в сети "Интернет" по адресу:  
<http://www.victoriagroup.ru>

- 5 (Пяти) дней в газете «Ведомости»

с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, но не позднее 14 (Четырнадцати) дней до даты начала приобретения Облигаций. Сообщение также раскрывается в «Приложении к Вестнику ФСФР». Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска;
- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- срок, в течение которого держатель Облигации может передать агенту Эмитента письменное уведомление о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций на установленных в решении Эмитента о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях.
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- дату окончания приобретения Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- порядок приобретения Облигаций выпуска;
- форму и срок оплаты;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение (выкуп) Облигаций, его место нахождения, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

т) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций раскрывается в порядке раскрытия информации о существенных фактах в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации Эмитентом осуществляется в следующие сроки:

- на лентах новостей информационных агентств "АКМ" и "Интерфакс", а также иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на раскрытие информации на рынке ценных бумаг - не позднее 1 (Одного) дня с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.victoria-group.ru> - не позднее 3 (Трех) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций;
- в газете «Ведомости» - не позднее 5 (Пяти) дней с даты окончания установленного срока приобретения Облигаций.

Данная информация раскрывается Эмитентом также в «Приложении к Вестнику ФСФР» или ином печатном издании, уполномоченном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг для целей раскрытия информации.

у) Эмитент принимает на себя обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме ежеквартальных отчетов, сообщений о существенных фактах, а также в форме сообщений о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг эмитента, в объеме и порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

ф) Эмитент раскрывает информацию об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное) в ленте новостей в течение 5 (пяти) дней с даты возникновения соответствующего события.

За предоставление копий Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг может взиматься плата, размер которой не должен превышать затраты на их изготовление.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Весна»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Весна»*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7841000072*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: *1037843136396*

*У лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, не существует обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ.*

Полное фирменное наименование на русском языке: *Закрытое акционерное общество «Торкас»*

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: *ЗАО «Торкас»*

Место нахождения: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Почтовый адрес: *117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7725141594*

Основной государственный регистрационный номер юридического лица за которым в Едином государственном реестре юридических лиц внесена запись о создании юридического лица: *1047725047941*

*У лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, не существует обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством РФ.*

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Способ обеспечения: *поручительство;*

Размер обеспечения (руб.): *суммарная номинальная стоимость Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по Облигациям*

## **ОФЕРТА**

*о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций*

*г. Москва*

*1 ноября 2005 года*

*Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Общества с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс» 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 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.*

*1.4. «Поручитель» - Общество с ограниченной ответственностью «Весна».*

*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 (1 500 000 000 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 и сертификат Облигаций, утвержденные Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 7 октября 2005 года (Протокол № 1 от 7 октября 2005 года) и проспект ценных бумаг, утвержденный Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 1 ноября 2005 года (Протокол №5 от 1 ноября 2005 года)
- 1.14. «Эмитент» - Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве 05 октября 2005 года за основным государственным регистрационным номером 1057748492196 и расположенное по адресу: 117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.1

## 2. Условия акцепта Оферты

- 2.2. 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.
- 2.3. 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.
- 2.4. Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.
- 2.5. 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.
- 2.6. 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.

*3.2. 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:*

*3.2.1. 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;*

*3.2.2. 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.*

*3.3. 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 .*

*3.4. Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:*

*3.4.1. 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;*

*3.4.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;*

*3.4.3. 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;*

*3.5. Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств.*

*3.6. 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.*

- 3.7. 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.
- 3.8. Требование должно соответствовать следующим условиям:
- 3.8.1. 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;
- 3.8.2. 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;
- 3.8.3. 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);
- 3.8.4. 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
- 3.8.5. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.
- 3.9. Поручитель рассматривает Требование в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.
- 3.10. Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю позднее 90 (девяносто) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование.
- 3.11. 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.

3.12. В отношении Облигаций, в погашении которых отказано, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

#### 4. Срок действия поручительства

4.2. 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.

4.3. Предусмотренное Офертой поручительство Поручителя прекращается:

4.3.1. 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.

4.3.2. в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

4.3.3. по иным основаниям, установленным федеральным законом.

#### 5. Прочие условия

5.2. Все вопросы отношений Поручителя и владельцев Облигаций, касающиеся Облигаций и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательство Российской Федерации.

5.3. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Поручитель и владельцы Облигаций несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.

5.4. Споры в связи с Офертой передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.

5.5. 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: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Стремянная, д. 16

ИНН 7841000072

р/сч 40702810255230173075

в Центральном ОСБ № 1991 Северо-Западного Банка Сбербанка РФ г.СПб

кор/счет 30101810500000000653

БИК 044030653

Подписи:

Генеральный директор  
ООО «Весна»

Н.Е. Кудрявцева

---

Способ обеспечения: поручительство;

Размер обеспечения (руб.): суммарная номинальная стоимость Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупный купонный доход по Облигациям

#### ОФЕРТА

о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций

г. Москва

1 ноября 2005 года

Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Общества с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс» с обеспечением.

#### 1. Термины и определения

1.2 «Андеррайтер» - Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

1.3 «НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций.

1.4 «Облигации» - процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 в общем количестве 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

1.5 «Поручитель» - Закрытое акционерное общество «Торкас».

1.6 «Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

1.7 «Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 3.1. настоящей Оферты.

1.8 «Оферта»- настоящая Оферта.

1.9 «Сумма Обеспечения» - сумма в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям



- 1.10 «Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.11 «Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.12 «Требование» - требование владельца Облигаций об исполнении обязательств к Поручителю, соответствующее условиям пунктов 3.7.1.- 3.7.5. настоящей Оферты.
- 1.13 ФСФР- Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России).
- 1.14 «Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг и сертификат Облигаций, утвержденные Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 7 октября 2005 года (Протокол № 1 от 7 октября 2005 года) и проспект ценных бумаг, утвержденный Общим собранием участников ООО «Виктория-Финанс» 1 ноября 2005 года (Протокол №5 от 1 ноября 2005 года)
- 1.15 «Эмитент» - Общество с ограниченной ответственностью «Виктория-Финанс», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве 05 октября 2005 года за основным государственным регистрационным номером 1057748492196 и расположенное по адресу: 117574, РФ, г. Москва, Новоясеневский пр - т, д.22, корп.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.
- 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);*
- 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, Поручитель направляет информацию об отказе в удовлетворении Требования в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, 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 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 законодательство 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: 117419, РФ, г. Москва, Серпуховский Вал, д.24, корп.1

ИНН 7725141594

р/сч 40702810838260106049

в Киевском отделении №5278 Сбербанка России

кор/счет 30101810400000000225

БИК 044525225

Подписи:

Генеральный директор  
ЗАО «Торкас»

Е.Г.Чистяков

Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

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

Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

*Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям - Закрытое акционерное общество «Торкас» и Общество с ограниченной ответственностью «Весна» обязуется обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения*

Иные сведения, предусмотренные настоящими Стандартами

1) Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

*Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.*

*Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг. На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.*

*На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.*

2) Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

$$НКД = Nom * Ci * (T - T(i)) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

i- порядковый номер текущего купонного периода,  $i = 1, 2, 3, \dots, 6$ ;

Nom- номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

Ci- размер процентной ставки i - того купона в процентах годовых (%);

T- дата размещения Облигации внутри i- того купонного периода;

T(i)- дата начала купонного периода i - того купона

*Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9)*