

Утвержден “ ____ ” _____ 200__ г.

(указывается уполномоченный орган управления эмитента, утвердивший ежеквартальный отчет)

Протокол от “ ____ ” _____ 200__ г. № _____

(отметка об утверждении указывается на титульном листе ежеквартального отчета в случае, если необходимость его утверждения предусмотрена уставом (учредительными документами) или иными внутренними документами эмитента)

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс»

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

Код эмитента:

3	6	3	3	3
---	---	---	---	---

 –

R

за 1 квартал 20 09 года

Место нахождения эмитента: Россия, 127473, г. Москва, пер. Чернышевского, д. 15

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

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс»		И.И. Сеницын
(наименование должности руководителя эмитента)		(подпись) (И.О. Фамилия)
Дата “ ____ ” _____ 20__ г.		
Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс»		И.И. Сеницын
(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента)		(подпись) (И.О. Фамилия)
Дата “ ____ ” _____ 20__ г.		
	М.П.	

Контактное лицо: _____	Начальник отдела управления рисками, Сухинин Ю.Н.
	(указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица эмитента)
Телефон: _____	(495) 626-4477
	(указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс: _____	(499) 257-0251
	(указывается номер (номера) факса эмитента)
Адрес электронной почты: _____	sy@raf-leasing.ru
	(указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, _____	http://www.raf-leasing.ru/top/investors/
на которой раскрывается информация,	
содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете	

Оглавление

Оглавление	2
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудитор, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	6
1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента	6
1.4. Сведения об оценщике эмитента	7
1.5. Сведения о консультантах эмитента	7
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	8
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	8
2.2. Рыночная капитализация эмитента	9
2.3. Обязательства эмитента	9
2.3.1. Кредиторская задолженность	9
2.3.2. Кредитная история эмитента	10
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	11
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	11
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	11
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	11
2.5.1. Отраслевые риски	12
2.5.2. Страновые и региональные риски	14
2.5.3. Финансовые риски	15
2.5.4. Правовые риски	17
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	19
2.5.6. Банковские риски	19
III. Подробная информация об эмитенте	19
3.1. История создания и развитие эмитента	19
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	19
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	20
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	20
3.1.4. Контактная информация	20
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	20
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	20
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	20
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	20
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	20
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	22
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	22
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	23
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	23
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	24
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	24
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	24
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	24
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	25
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	25
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	25
3.6.1. Основные средства	25
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	26
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	26
4.1.1. Прибыль и убытки	26
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	26
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	27
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	28
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	28
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	29

4.3.3. Нематериальные активы эмитента	30
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	30
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	31
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	32
4.5.2. Конкуренты эмитента	33
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	34
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	34
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	36
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	36
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	37
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	37
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	37
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	38
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	38
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	38
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	39
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	39
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	39
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	40
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	40
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	41
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	43
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	44
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	44
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	45
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	45
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	45
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж ..	45
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года.....	46
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	46
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	46
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте.....	46
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	46
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	47
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента.....	47
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента ..	47
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	49
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	50
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	50
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	50
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента ..	50
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	50
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	50
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	62
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	62
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.....	62
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	62
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	63

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	63
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	64
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	68
8.10. Иные сведения.....	68
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	70
Приложение № 1. Бухгалтерская отчетность эмитента за 4 квартал 2008 года.....	71
Приложение № 2. Бухгалтерская отчетность эмитента за 1 квартал 2009 года.....	74
Приложение № 3. Учетная политика эмитента на 2009 год	77

Введение

Настоящий ежеквартальный отчет эмитента подготовлен на основании требований пункта 5.1 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н. Раскрытие информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в связи с государственной регистрацией 04 марта 2008 года Федеральной службой по финансовым рынкам РФ выпуска *облигаций документарных неконвертируемых процентных на предъявителя серии 01 ООО «РАФ-Лизинг Финанс» с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке (далее - Облигации)*, а также регистрацией проспекта Облигаций.

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Органы управления эмитента, предусмотренные учредительными документами эмитента.

Согласно ст. 8 Устава эмитента органами управления Общества являются:

- *Общее собрание участников – высший орган управления*
- *Генеральный директор - исполнительный единоличный орган*

По решению Общего собрания участников может быть образован наряду с единоличным исполнительным органом Общества также коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление).

На дату окончания отчетного квартала коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление) не образован.

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

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа эмитента *Генеральный директор*

Фамилия, имя, отчество: *Синицын Илья Игоревич*

Год рождения: *1982*

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Полное фирменное наименование кредитной организации	<i>Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»</i>
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	<i>ЗАО ЮниКредит Банк</i>
Место нахождения кредитной организации	<i>Российская Федерация, 119034 г. Москва, Пречистенская набережная, 9</i>
ИНН	<i>7710030411</i>
БИК	<i>044525545</i>
Номер корреспондентского счета	<i>30101810300000000545</i>
Номер счёта (тип счёта)	<i>40702810200012470875</i>

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

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

Полное фирменное наименование аудиторской организации: *Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Премьер»*

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: *ООО «Аудит-Премьер»*

Место нахождения: *127299 г. Москва, ул. Клары Цеткин, д. 4/6*

Номер телефона: *(495) 232-23-34*

Номер факса: *(495) 156-19-21*

Адрес электронной почты: *mailbox@audit-premier.ru*

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности: *Е 005084*

Дата выдачи: *20.10.2003*

Срок действия: *в течение 5 лет*

Орган, выдавший лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации*

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности

эмитента: **независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности проводилась за период с 10 декабря 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно.**

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):

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: **заемные средства 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): **таких должностных лиц нет.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов.

Основной мерой, предпринятой эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения эмитентом кандидатуры аудитора на предмет его независимости от эмитента и отсутствия перечисленных факторов.

Порядок выбора аудитора эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: **процедура тендера, связанного с выбором аудитора, отсутствует.**

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества, а также текущего состояния его дел Общество вправе по решению Общего собрания привлечь профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом, членами его исполнительных органов или участниками Общества (внешний аудит). Утверждение аудитора находится в компетенции Общего собрания участников.**

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

Порядок определения размера вознаграждения аудитора.

Вознаграждение аудитора определяется Общим собранием участников эмитента исходя из установленных на рынке цен.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента.

За аудиторскую проверку за период с 10 декабря 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно выплачено 9 тыс. руб.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги.

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик эмитентом не привлекался.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, оказывающий эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иные лица, оказывающие эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении.

Указанные лица эмитентом не привлекались.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

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

Такие лица отсутствуют.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Наименование показателя	Отчётный период	
	IV квартал 2008 года	1 квартал 2009 года
Стоимость чистых активов эмитента, тыс. руб.	(94)	(407)
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	(175%)	(77681,3%)
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	(175%)	(1525,06%)
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	(1,9)	(0,001)
Уровень просроченной задолженности, %	-	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	-	-
Доля дивидендов в прибыли, %	-	-
Производительность труда, тыс. руб./чел.	-	-
Амортизация к объему выручки, %	-	-

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет).

По данным бухгалтерской отчетности стоимость чистых активов на 31.12.2008г. составила - 94 тыс. руб.

Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам составляет (175%), поскольку привлеченные средства на 31.12.2008 год представлены только краткосрочными займами.

Покрытие платежей по обслуживанию долга отрицательная величина, поскольку на 31.12.2008 год наблюдается убыток.

Просроченная задолженность у эмитента отсутствует.

За отчетный период основные средства, выручка, прибыль отсутствовали, распределения прибыли эмитента не происходило, амортизационные отчисления, оборачиваемость дебиторской задолженности и производительность труда не рассчитывались.

По данным бухгалтерской отчетности стоимость чистых активов на 31.03.2009г. составляет отрицательную величину -407 тыс. руб.

Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам составляет 77681,3%, что характеризует высокую зависимость компании от заемного капитала. Однако, большая доля долгосрочных обязательств обусловлена выпуском облигационного займа в 1 квартале 2009 года.

Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам также составляет (1525,06%), поскольку на 31.03.2009 год краткосрочные обязательства в размере 283 тыс. руб. представляют собой величину аванса за хранение сертификата на выпуск облигаций.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация не рассчитывалась, так как эмитент не является акционерным обществом.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31.12.2008 г.	По состоянию на 31.03.2009 г.
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	-	290
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	-	-

Структура кредиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний заверченный финансовый год, а также за 1 квартал 2009 года:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа			
	По состоянию на 31.12.2008 г.		По состоянию на 31.03.2009 г.	
	До одного года	Свыше одного года	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	-	-	283	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	-	-	5	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	-	-	1	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-
Кредиты, тыс. руб.	-	-	-	-
в том числе просроченные, тыс. руб.	-	-	-	-
Займы, всего, тыс. руб.	165	-	-	-
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.	-	-	1	-
в том числе просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-
Итого, тыс. руб.	165	-	290	-
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-	-	-

Причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2008 года просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности.

По состоянию на 31.03.2009 года просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности за последний завершённый финансовый год и 1 квартал 2009 года.

По состоянию на 31.12.2008 г. и конец отчетного квартала единственным кредитором является ООО «РАФ-Лизинг», предоставивший займ «15» января 2008 г. в размере 150 тыс. руб. сроком на 11 месяцев.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью ООО «РАФ-Лизинг»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РАФ-Лизинг»

Местонахождение: 127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23

Займ в размере 150 тыс. руб.

Срок 11 месяцев

Ставка 10,5%

ООО «РАФ-Лизинг» является аффилированным лицом эмитента. ООО «РАФ-Лизинг» учредитель ООО «РАФ-Лизинг Финанс» в размере 90% уставного капитала.

2.3.2. Кредитная история эмитента

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

С момента создания и до 31.12.2008 г. ООО «РАФ-Лизинг Финанс» имеет обязательства превышающие 5% от балансовой стоимости активов по договору займа №7-0115-1 от «15» января 2008г. сроком на 11 месяцев и суммой займа в размере 150 тыс. руб.

По состоянию на 31.03.2009 г. краткосрочные обязательства представлены авансом за хранение сертификата по выпуску облигаций.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
займ	ООО «РАФ-Лизинг»	150 тыс. руб.	11мес	нет

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

В 1 квартале 2009 года эмитент осуществил размещение выпуска облигаций документарных неконвертируемых процентных на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным

хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке.

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб./ иностр. валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Облигационный заем	Инвесторы	304 697 000	1 092 дня /21.02.2012	нет

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Общая сумма обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или Поручительства:

Указанные обязательства отсутствуют.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

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

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

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

Целью эмиссии является привлечение средств для финансирования развития Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг».

Средства, полученные от размещения ценных бумаг, планируется направить на пополнение оборотного капитала для осуществления новых лизинговых проектов ООО «РАФ-Лизинг», расширения его основной деятельности.

Размещение Эмитентом ценных бумаг не осуществлялось с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг); приобретение долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств Эмитента).

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

Политика эмитента в области управления рисками.

Инвестиции в ценные бумаги эмитента связаны с определенной степенью риска. Эмитент не разрабатывал отдельного внутреннего документа, описывающего его политику в области управления рисками, однако органы управления эмитента прикладывают максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на текущую и будущую деятельность эмитента, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. В этой связи потенциальные инвесторы при принятии инвестиционных решений должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела не заменяют

собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей Облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении Облигаций.

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» (далее – «Поручитель»), предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Следовательно, отраслевые риски, связанные с деятельностью эмитента, целиком зависят от отраслевых рисков деятельности, перспектив развития и планов будущей деятельности лица, предоставляющего обеспечение по облигациям выпуска.

2.5.1. Отраслевые риски

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

Основной вид деятельности эмитента финансовое посредничество. Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Внутренний рынок:

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» (далее – «Поручитель»), предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала*
- усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках*
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации*
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.*

Влияние указанных негативных факторов на деятельность эмитента и исполнение эмитентом обязательств по Облигациям:

- доходы эмитента могут уменьшаться при неблагоприятных тенденциях на фондовом рынке*
- увеличение конкуренции на рынке консультационных услуг может привести к сокращению доходов эмитента (увеличению издержек);*
- общее ухудшение экономической ситуации в России может привести к росту кредитных рисков эмитента при осуществлении им прямых инвестиций.*

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для эмитента и/или сроках таких заимствований. Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля эмитента. В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований неуклонно снижалась в последние годы, а сроки предоставления заемных средств увеличивались.

Прогноз социально – экономического развития Российской Федерации на период до 2010 г., подготовленный министерством экономического развития РФ в декабре 2006 г., исходит из развития экономики страны по умеренно-оптимистичному сценарию, предполагающему прирост ВВП в 2007 г. на 6,2%, в 2008 г. - на 5,9%, в 2009 г. - на 6%, в 2010 г. – на 6,1%.

Эмитент оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг, как незначительный. Согласно доктрине развития российского финансового рынка, Правительство РФ проводит политику по либерализации законодательства в области ценных

бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению арсенала используемых на нем инструментов.

В случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг, роста процентных ставок, усиления волатильности, ухудшения инвестиционного климата, ухудшения кредитоспособности эмитент планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов стороннего финансирования.

Внешний рынок

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, однако, по мнению эмитента, существуют риски, которые могут негативно повлиять на деятельность эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям со стороны внешнего рынка:

- рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала
- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках.

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках могут негативно сказаться на стоимости заимствования и/или сроках таких заимствований. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля эмитента. В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований неуклонно снижалась в последние годы, а сроки предоставления заемных средств увеличивались.

Эмитент не ожидает негативных изменений в отрасли на внешнем рынке, которые могли бы оказать влияние на его деятельность.

В случае наступления неблагоприятных ситуаций, связанных с отраслевыми рисками эмитента, эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае. Для минимизации влияния указанных рисков в случае их наступления, руководство эмитента предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений процентных ставок, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств.

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.

Внутренний рынок

Эмитент оценивает данный риск на внутреннем рынке и его влияние на исполнение эмитентом своих обязательств по Облигациям как минимальный, в связи с тем, что эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельности эмитента.

Внешний рынок

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, на внешнем рынке, у эмитента нет.

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.

Внутренний рынок

Риск увеличения стоимости услуг эмитента рассматривается в основном, как следствие увеличения стоимости услуг эмитента от инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг. В зависимости от дальнейшей деятельности эмитента на рынке ценных бумаг, эмитент намерен оценивать рыночную конъюнктуру и принимать взвешенное решение в каждом конкретном случае.

Внешний рынок

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внешнем рынке, у эмитента нет.

2.5.2. Страновые и региональные риски

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 завершённый отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, в г. Москва.

Страновые риски:

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте ВВВ+(прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa2(долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch – ВВВ+(долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный») Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов.

В 2006 г. состояние бюджета и внешний платежный баланс России продолжали заметно укрепляться благодаря сохранению высоких цен на нефть и взвешенному управлению государственным долгом.

В то же время дальнейшее социально-экономическое развитие Российской Федерации могут осложнять следующие факторы:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;*
- неблагоприятная демографическая ситуация;*
- несовершенство судебной системы;*
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;*
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;*
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;*
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;*
- низкая мобильность рабочей силы.*

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильную и прогнозируемую. Отрицательных изменений ситуации в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, эмитентом не прогнозируется.

Региональные риски:

Место нахождения эмитента – г. Москва.

В настоящее время г. Москва также имеет инвестиционные рейтинги.

а) агентство Standard&Poor's -ВВВ+/Стабильный/ в иностранной валюте

б) агентство Fitch -ВВВ+/Стабильный/ долгосрочный рейтинг в национальной валюте, ВВВ+/Стабильный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте

Оценка регионального риска основывается, в частности, на таких факторах как: диверсифицированная экономика региона, особое положение как столицы и центра экономической и политической жизни страны, положительные показатели бюджета и низкая долговая нагрузка.

Московский регион является финансовым центром и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, что является положительным фактором для развития деятельности эмитента. Московский регион относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Отрицательных изменений ситуации в регионе в ближайшее время эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение эмитента, в ближайшее время эмитентом не прогнозируется. В то же время, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, в случае кризиса на мировых финансовых рынках или же резкого снижения цен на нефть.

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

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

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность эмитента, последний будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

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.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения эмитента.

Но в связи со сложившейся стабильной политической и экономической ситуации в России, вероятность военных конфликтов, чрезвычайных положений, забастовок и стихийных бедствий, по оценке эмитента, является низкой.

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.

Опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью могут привести к ухудшению финансового положения эмитента.

Но в связи с тем, что эмитент осуществляет свою деятельность в районе с сейсмологически благоприятной обстановкой, налаженными транспортными сетями и данный район расположен в самом центре страны, является общедоступным, то и вероятность чрезвычайных положений, стихийных бедствий является низкой.

2.5.3. Финансовые риски

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 может оказать влияние на деятельность эмитента с точки зрения влияния процентных ставок на рынке капитала на уровень процентных ставок на рынке долговых обязательств. Изменение процентных ставок может оказать влияние на эмитента в случае осуществления заимствования денежных средств и предоставления долгового финансирования на возвратной основе. В виду отсутствия у эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала обязательств по погашению кредитов и займов и сохранения общей тенденции к снижению процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, оцениваются как незначительные.

В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований неуклонно снижалась в последние годы, а сроки предоставления кредитов увеличивались, что позволило компаниям финансировать свою деятельность по приемлемым ставкам и на более длительные сроки, чем раньше. Эмитент не видит факторов, которые могут существенно ухудшить

ситуацию на рынке заемного капитала, и которые могут привести к существенному увеличению стоимости заемных средств.

Поскольку обязательства эмитента, связанные с данным облигационным займом номинированы в рублях, и в соответствии с настоящими условиями займа выплаты по нему эмитентом не связаны с изменением курса рубля по отношению к другим валютам, фактор возможных колебаний любых валютных курсов не представляет значительного риска для эмитента.

В настоящее время эмитент не осуществляет хеджирования в целях снижения неблагоприятных последствий влияния процентного и валютного рисков.

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

Основную деятельность эмитент планирует осуществлять на фондовом рынке России и доходы его будут номинированы в валюте РФ и не будут зависеть от курса рубля к иностранной валюте. Эмитент не имеет иных обязательств, выраженных в валюте. Таким образом, финансовое состояние эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности эмитента не подвержены изменению валютного курса, т.к. все обязательства эмитента выражены в валюте Российской Федерации (рублях).

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, а значит, косвенно – и на деятельность самого эмитента. Значительное обесценение рубля может привести к снижению реальной стоимости активов эмитента, номинированных в рублях, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность. С 2003 года идет укрепление рубля по отношению к доллару США. Резких колебаний валютного курса не прогнозируется, следовательно, валютные риски для эмитента на данный момент минимальны.

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 процентных ставок, эмитент планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Эмитент полагает, что проведения ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала, в том числе пересмотр портфеля вложений и временное прекращение предоставления займов, окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния эмитента. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля деятельности Эмитента, и зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Эмитент может столкнуться с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его операций. Определенные виды расходов эмитента зависят от общего уровня цен в России, ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты эмитента.

На протяжении последних нескольких лет уровень инфляции российского рубля постепенно снижался, так в 2005 году уровень инфляции составил 10,9%, а в 2006 инфляция составила около 8,9% годовых. Правда, по итогам 2007 года инфляция оказалась выше планируемой и достигла по данным Росстата 11,9%. В 2008-2009гг. Правительством РФ планируется принятие мер для дальнейшего снижения инфляции до 6,5-7,5% годовых.

Если темпы инфляции превысят темпы девальвации, вызывая повышение реального курса рубля к доллару США, эмитент может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек по некоторым статьям затрат, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России, что может сказаться на финансовых результатах его деятельности.

По мнению эмитента, критические значения инфляции для эмитента, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению своих обязательств перед владельцами облигаций, лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой на 2007-2008 годы и составляют 30-40% годовых.

В случае стремительного роста инфляции, эмитент намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, а также пересматривать существующие договорные отношения с клиентами с целью сокращения дебиторской задолженности, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Наибольшее влияние вышеуказанные финансовые риски могут оказать на объем затрат и прибыли получаемой эмитентом.

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
<i>Рост ставок по кредитам банков</i>	<i>низкая</i>	<i>Снижение прибыли</i>
<i>Инфляционные риски</i>	<i>низкая</i>	<i>Увеличение доходов, увеличение дебиторской/кредиторской задолженности</i>
<i>Валютный риск</i>	<i>низкая</i>	<i>Увеличение долгосрочных обязательств и соответственно увеличение в отчете о прибылях и убытках операционных расходов</i>

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков).

Риски, связанные с изменением валютного регулирования.

Внутренний рынок

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

В целях реализации положений Послания Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации от 10 мая 2006 года в части обеспечения свободной конвертируемости рубля и снятия ограничений при совершении резидентами и нерезидентами валютных операций был разработан и вступил 27 июля 2006 года в силу Федеральный закон № 131-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», в соответствии с положениями которого с 1 июля 2006 года отменено требование о резервировании денежных средств при совершении валютных операций. Такую возможность досрочной отмены установленных ранее ограничений создала сложившаяся в Российской Федерации макроэкономическая ситуация, характеризующаяся высоким уровнем золотовалютных резервов, отсутствием резких колебаний курса валюты Российской Федерации и прочими благоприятными условиями, непосредственно влияющими на обеспечение свободной конвертируемости рубля. Принятие данного законопроекта создало реальные условия для обеспечения свободной конвертируемости валюты Российской Федерации.

Постановлением Правительства РФ от 29 июня 2006 года № 399 отменено также принятое ранее постановление Правительства РФ от 11 апреля 2005 года № 204, предусматривающее резервирование суммы денежных средств при осуществлении расчетов и переводов при приобретении резидентами у нерезидентов долей, вкладов, паев в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридических лиц.

Указанием ЦБ РФ от 29 марта 2006 г. № 1676-У внесены изменения в Инструкцию ЦБ РФ от 30 марта 2004 года № 111-и, в соответствии с которыми отменено требование об обязательной продаже части валютной выручки (часть валютной выручки, подлежащая обязательной продаже, снижена с 10% до 0%). Таким образом, вся сумма валютной выручки зачисляется банком на транзитный валютный счет, при этом на сегодняшний день государство не обязывает резидента продавать валюту. В то же время в добровольном порядке валюта может быть продана в любые удобные резиденту сроки. В связи с изложенным можно констатировать отсутствие рисков, связанных с принудительной конвертацией иностранной валюты в российскую.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения валютного законодательства на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Внутренний рынок

Правительство Российской Федерации продолжает реформирование экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. Учитывая практически полное обновление законодательства по налогам и сборам, систематизацию и урегулирование большинства вопросов в законодательном (на уровне федеральных законов и кодифицированных нормативных правовых актов) порядке, правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства, эмитент оценивает как средние. В результате указанных рисков могут возрасти расходы эмитента на уплату налогов и обязательных платежей. Эти изменения, безусловно, повлияют на уровень прибыли. Эмитент предполагает осуществлять налоговое и финансовое планирование для снижения возможного влияния данного риска.

К деятельности эмитента не применяется каких-либо особых режимов налогообложения.

Эмитент постоянно реагирует на изменения в налоговом законодательстве с целью наиболее полного и неукоснительно выполнения его требований.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения налогового законодательства на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Внутренний рынок

Эмитент не осуществляет экспорт товаров через таможенную территорию РФ. В связи с этим эмитент не несет правовых рисков, вызываемых изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России и не осуществляет экспортно-импортную деятельность, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке.

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

Внутренний рынок

Эмитент не осуществляет деятельности, осуществление которой требует лицензирования. В случае изменения данных требований эмитент предпримет все меры, для выполнения новых требований по лицензированию. Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам изменения требований по лицензированию основной деятельности эмитента на внешних рынках.

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

Внутренний рынок

Риск, связанный с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительный и не окажет существенного влияния на его деятельность. В настоящее время эмитент не участвует в судебных процессах, поэтому соответствующий риск, связанный с изменением указанной судебной практики, отсутствует.

Внешний рынок

Эмитент будет осуществлять свою деятельность только в России, в связи с этим эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования).

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент.

Данные риски отсутствуют, поскольку эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенным образом сказаться на его финансово-хозяйственной деятельности.

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

Рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не имеется. Эмитент не имеет лицензий на ведение определенного вида деятельности и не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Эмитент внимательно отслеживает законодательство в области лицензирования с целью своевременного получения в случае необходимости соответствующих лицензий.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента отсутствуют. Эмитент не имеет дочерних обществ и не имеет обязательств по долгам третьих лиц на дату окончания отчетного квартала.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Риск возможной потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки (дохода), отсутствуют, поскольку эмитент не имеет указанных потребителей, а также, в силу специфики деятельности эмитента, выручка у эмитента отсутствует.

2.5.6. Банковские риски

Сведения не указываются, так как эмитент не является кредитной организацией.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «РАФ-Лизинг Финанс»*

Наименование юридического лица, полное или сокращенное наименование которого схоже с полным или сокращенным фирменным наименованием эмитента и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований.

Полное и сокращенное фирменные наименования эмитента не являются схожими с полными или сокращенными фирменными наименованиями других юридических лиц.

Сведения о регистрации фирменного наименования эмитента как товарного знака или знака обслуживания.

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

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

Наименование и организационно-правовая форма эмитента в течение времени существования эмитента не изменялись.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1077763626533**

Дата регистрации: **«10» декабря 2007 года**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **16 месяцев.**

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента.

Эмитент зарегистрирован 10 декабря 2007 года (ОГРН № 1077763626533) Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска.

Цели создания эмитента.

Согласно п. 3.1. Устава эмитента «целью деятельности Общества является получение прибыли».

Миссия эмитента.

Не выработана.

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

Отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: **Россия, 127473, г. Москва, пер. Чернышевского, д.15**

Номер телефона: **(495) 62- 44-77**

Номер факса: **(499)257-02-51**

Адрес электронной почты: **sales@raf-leasing.ru**

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

Место нахождения специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: **такое подразделение отсутствует.**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: **7707647677**

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент представительств и филиалов не имеет.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: **65.23**

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год,

предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал текущего финансового года.

Основным видом хозяйственной деятельности Эмитента является финансирование развития и текущей деятельности материнской компании Эмитента через выпуск долговых ценных бумаг.

Наименование показателя	По состоянию на 31.12.2008 г.	По состоянию на 31.03.2009 г.
Объем выручки от основной хозяйственной деятельности, тыс. руб.	0	0
Общий доход, тыс. руб.	-	4 860 тыс. руб.
Доля от общего дохода %	-	100%

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений.

В 2008 году деятельности эмитентом не осуществлялось, поэтому выручка на 31.12.2008 год отсутствует.

В I квартале 2009 года были размещены документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке (государственный регистрационный номер 4-01-36333-R от 04.03.2008 г.)

В результате 100% общих доходов Эмитента по итогам I квартала 2009 года составили проценты по предоставленным займам, выданным после размещения облигаций. Проценты к получению в I квартале 2009 года составили 4 860 тыс. руб.

Географические области, приносящие 10 и более процентов выручки (доходов) за каждый отчетный период. Изменения размера выручки (доходов) эмитента, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента.

Деятельность эмитента не носит сезонный характер.

Общая структура себестоимости эмитента.

Наименование статьи затрат	Отчётный период	
	По состоянию на 31.12.2008 г.	По состоянию на 31.03.2009 г.
Сырье и материалы, %	-	-
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	-	-
Работы и услуги, выполненные сторонними организациями, %	8	-
Топливо, %	-	-
Энергия, %	-	-
Затраты на оплату труда, %	-	8
Проценты по облигациям, %	-	5261,93
Арендная плата, %	-	-
Отчисления на социальные нужды, %	-	3,13
Амортизация основных средств, %	-	-
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	-	-

Прочие затраты, %		
Амортизация по нематериальным активам, %	-	-
Вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-
Обязательные страховые платежи, %	-	-
Представительские расходы, %	-	-
Иное, %		147,88
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	8	5420,94
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	-	-

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

Сведения не приводятся в связи с отсутствием у эмитента имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг). Разработка таких видов продукции (работ, услуг) не ведется.

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

Федеральный Закон РФ от 21.11.96г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29.07.98 №34н.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Наименование и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), и их доли в общем объеме поставок за последний заверченный финансовый год, а также за 1-й квартал 2009 года:

Указанные поставщики отсутствуют, так как эмитент с момента создания до 31.03.2009 г. материалы и товары (сырье) не закупал.

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

Информация не приводится, так как эмитент с момента создания до 31.03.2009 г. материалы и товары (сырье) не закупал.

Доля импорта в поставках материалов и товаров эмитента за последний заверченный финансовый год, а также за 1-й квартал 2008 года.

С момента создания и до 31.03.2009 поставки, в том числе импортные, у эмитента не осуществлялись.

Прогнозы эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

В соответствии с планами эмитента его деятельность не будет требовать закупок материалов и товаров (сырья), поэтому прогноз в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках не приводится.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность.

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Эмитент планирует осуществлять свою деятельность на российском рынке ценных бумаг.

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

На предоставление эмитентом его услуг по привлечению финансирования может повлиять общая экономическая ситуация в России, которая обусловлена рядом факторов.

– Экономические факторы.

В 2002-2007 гг. в экономике России преобладает тенденция роста производства и инвестиций. Вместе с тем экономический рост приобретает устойчивый, необратимый характер только в случае продолжения реформирования основополагающих отраслей экономики. В настоящий момент осуществление данных реформ не закончено; от их успешной реализации зависит продолжительность и степень роста национальной экономики. Осуществление реформы пенсионного обеспечения сможет значительно увеличить приток инвестиций в экономику. Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность Поручителя, незначительны.

– Политические факторы.

Осуществляемые в последние годы реформа государственной власти и усиление исполнительной вертикали власти положительно сказалось на политической ситуации в России. В результате этого снизились или исчезли сепаратистские настроения в отдельных регионах, региональное законодательство приводится в соответствие федеральному, усилился контроль за исполнением федеральных решений в регионах. В настоящий момент основным предметом политической полемики является вступление России в ВТО и последствия этого шага для отдельных отраслей. Однако, обсуждение проблем вступления в ВТО не выходит за рамки обычных политических дискуссий и не может привести к политической нестабильности.

– Социальные факторы.

Присущи для социальной ситуации в стране в целом. Принятые меры по снижению темпов роста инфляции, устранению отставания темпов роста заработной платы от темпов роста инфляции, повышению минимальных размеров пенсий объективно способствуют стабилизации социальной ситуации. В настоящий момент социальную ситуацию в России можно оценить как стабильную.

– Технические факторы.

Деятельность эмитента, как и многих других компаний, независимо от их рода деятельности, неразрывно связана с рисками, присущими их деятельности в целом, в том числе техническими сбоями в работе компьютерных систем, в работе торговых систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации и т.д. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако, они оцениваются как низкие.

В случае наступления описанных выше факторов эмитент планирует провести их анализ и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специальных разрешений (лицензий) следующих видов:

на использование ограниченно оборотоспособных объектов, природных ресурсов

на осуществление банковских операций

на осуществление страховой деятельности

на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг

на осуществление деятельности инвестиционного фонда

на осуществление иной деятельности, которая имеет существенное значение для эмитента.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Совместная деятельность, которую эмитент ведет с другими организациями за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый

финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал 2009 года.

С момента создания и до 31.03.2009 г. эмитент не осуществлял совместной деятельности.

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

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

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

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней. Эмитент не имеет дочерних или зависимых обществ, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

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

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

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

Основным видом деятельности эмитента является финансовое посредничество - привлечения инвестиций на финансирование деятельности Поручителя (ООО «РАФ-Лизинг»).

Планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции, возможного изменения основной деятельности, у эмитента нет.

Источники будущих доходов эмитента зависят от перспектив развития и планов будущей деятельности Поручителя (ООО «РАФ-Лизинг»).

Планы поручителя в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов. Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

В планы Поручителя входит расширение объемов деятельности, развитие новых лизинговых продуктов (лизинг недвижимости), региональное развитие деятельности (Уфа, Краснодар, Екатеринбург, Ростов, Пермь, Нижний Новгород, Новосибирск и др.).

Основным источником будущих доходов Поручителя является извлечение прибыли от сдачи имущества в финансовую аренду (лизинг).

Основными задачами развития лизинговой деятельности Поручителя в компании на ближайшие годы являются:

- увеличение размера и количества лизинговых сделок;*
- расширение клиентской базы;*
- оказание консультационных услуг юридическим и физическим лицам в рамках лизинговых сделок и привлекаемых для лизинговой деятельности инвестиций.*

Организация нового производства, сокращение производства, разработка новых видов продукции, модернизация и реконструкция основных средств, изменение основной деятельности Поручителем не планируются.

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

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

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

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

3.6.1. Основные средства

Первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств и сумма начисленной амортизации за последний заверченный финансовый год, а также за 1-й квартал 2009 года:

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

Отчетная дата: **31.12.2008**

-	-	-
Итого:	-	-

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

Отчетная дата: **31.03.2009**

-	-	-
Итого:	-	-

Способы начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств.

В соответствии с учетной политикой эмитента начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних заверченных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

За время существования Эмитента переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств не проводилось.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента.

У эмитента на дату утверждения Отчета отсутствуют планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств.

Факты обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента).

Эмитент основными средствами не владеет, факты обременения основных средств отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал 2009 года.

Наименование показателя	Отчётный период	
	По состоянию на 31.12.2008 г	По состоянию на 31.03.2009 г.
Выручка, тыс. руб.	-	-
Валовая прибыль, тыс. руб.	(8)	-
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	(104)	(314)
Рентабельность собственного капитала, %	(110,6)	5,69
Рентабельность активов, %	(146,5)	(0,099)
Коэффициент чистой прибыльности, %	-	
Рентабельность продукции (продаж), %	-	
Оборачиваемость капитала	-	
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-	
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	-	

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. Причины, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет).

С даты государственной регистрации эмитент не осуществлял деятельности, на 31 декабря 2008 года выручка отсутствует.

Валовая прибыль равна – 8 тыс. руб. Чистая прибыль отрицательна и равна – 104 тыс. руб. Вследствие этого рентабельность собственного капитала и рентабельность активов также отрицательные величины и равны соответственно – 110,6%, - 146,5%

На 31.03.2009 год вследствие отсутствия выручки компании, коэффициент чистой прибыльности, рентабельность продукции (продаж), оборачиваемость капитала не рассчитывались. Чистая прибыль равна – 314 тыс. руб. Убыток на отчетную дату связан с тем, что в 1 квартале 2009 года были произведены существенные затраты, связанные с выпуском облигаций. Рентабельность собственного капитала является положительной величиной и равна 5,69, поскольку коэффициент рассчитывается с учетом доходов будущих периодов. В данном случае доходы будущих периодов – это проценты к получению от ООО «РАФ-Лизинг», которому был предоставлен займ в 1 квартале 2009 года.

В связи с отсутствием у эмитента Совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа (правления) особое мнение относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента не приводится.

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

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению

органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности (валовой прибыли) за соответствующий отчетный период по сравнению с аналогичным периодом предшествующего года.

Убыток в 1 квартале 2009 года составил – 314 тыс. руб., что в 3,5 раза превысило убыток эмитента в 1 квартале 2008 года. Фактором, оказавшим влияние на существенное увеличение убытка, стал выпуск облигаций в 1 квартале 2009 года и в связи с этим существенные расходы эмитента.

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

В связи с отсутствием у эмитента Совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа (правления) особое мнение относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента не приводится.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал 2009 года.

Наименование показателя	Отчётная дата	
	По состоянию на 31.12.2008 г.	По состоянию на 31.03.2009 г.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	(127)	(299290)
Индекс постоянного актива	(0,35)	55,31
Коэффициент текущей ликвидности	0,23	37,9
Коэффициент быстрой ликвидности	0,23	37,9
Коэффициент автономии собственных средств	(1,32)	(0,00129)

Для расчета показателей: собственные оборотные средства, индекс постоянного актива и коэффициент автономии собственных средств использовалось значение показателя капитал и резервы за вычетом задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал

Для расчета остальных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года. Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к изменению значения какого-либо из приведенных показателей по сравнению с сопоставимым предыдущим отчетным периодом на 10 или более процентов.

По данным бухгалтерской отчетности на 31.12.2008 г. собственные оборотные средства составляют - 127 тыс. руб.

Индекс постоянного актива составляет - 0,35

Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности равны 0,23 Коэффициент автономии собственных оборотных средств характеризует зависимость предприятия от внешних займов и составляет - 1,32.

Собственные оборотные средства на 31.03.2009 г. составляют отрицательное значение (299290) тыс. руб., что связано с большим значением долгосрочных финансовых вложений в 1 квартале 2009 года (займ, выданный ООО «РАФ-Лизинг»)

Значение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности составляет 37,9. Значение достигнуто большой величиной расходов будущих периодов, которые представляют собой проценты к получению по облигационному займу.

Коэффициент автономии собственных средств на 31.03.2009 год равен (0,00129). Его значение отрицательно вследствие убытка компании на отчетную дату, а также обусловлено большим значением валюты баланса компании на 31.03.2009 год.

В связи с отсутствием у эмитента Совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа (правления) особое мнение относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента не приводится.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Наименование показателя	Отчётный период	
	По состоянию на 31.12.2008 г.	По состоянию на 31.03.2009 г.
Размер уставного капитала, тыс. руб.	10	10
Размер уставного капитала эмитента в соответствии учредительным документам, тыс. руб.	10	10
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента, тыс. руб./%	-	-
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб.	-	-
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, тыс. руб.	-	-
Размер нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка), тыс. руб.	(104)	(417)
Общая сумма капитала эмитента, тыс. руб.	(94)	(407)

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

Наименование показателя	Отчётный период	
	По состоянию на 31.12.2008 г.	
	тыс. руб.	%
Запасы	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Денежные средства	37	97,4
Прочие оборотные активы	-	-
Итого оборотные активы	38	100

Наименование показателя	Отчётный период	
	По состоянию на 31.03.2009 г.	
	тыс. руб.	%
Запасы	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12	4 604	42

месяцев после отчетной даты)		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Денежные средства	2 043	18,65
Прочие оборотные активы	-	-
Итого оборотные активы	10 955	100

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты).

На дату окончания отчетного периода источниками финансирования оборотных средств эмитента являются собственные и заемные средства.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств.

Специфика деятельности эмитента не предполагает необходимости прибегать к определенной политике финансирования оборотных средств. В дальнейшем предполагается финансирование оборотных средств за счёт собственных средств и заемных средств.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления.

Факторы, которые могут повлечь изменения в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют, вероятность их появления – минимальна.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания первого квартала 2009 года.

Финансовые вложения в эмиссионные ценные бумаги на конец I квартала 2009 г. отсутствуют.

Финансовые вложения в неэмиссионные ценные бумаги на конец I квартала 2009 г. отсутствуют.

Иные финансовые вложения эмитента на конец I квартала 2009г. составляют 304 697 тыс. руб. (займ, выданный ООО «РАФ-Лизинг» в I квартале 2009 года).

Финансовые вложения (прочие), которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец I квартала 2009 г.:

Финансовое вложение – предоставление процентного займа

Полное фирменное наименование: ООО «РАФ-Лизинг»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РАФ-Лизинг»

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Правды, д. 23

ИНН: 7701569253

Размер вложения в денежном выражении: 304 697 тыс. руб.

Финансовое вложение не связано с участием эмитента в уставном (складочном) капитале юридического лица.

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения: 4 860 тыс. руб.

Срок выплаты: 27.02.2012 год

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг.

Резервы под обесценение ценных бумаг не создавались.

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

Отсутствуют.

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с размещением средств эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а в случае, если было принято решение о реорганизации, ликвидации

таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Такие вложения отсутствуют.

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

Отсутствуют.

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

Приказ Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. N 126н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Состав, первоначальная (восстановительная) стоимость нематериальных активов и величина начисленной амортизации за последний финансовый год, а также за первый квартал 2009 года.

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
---	---	--

Отчетная дата: **31.12.2008**

-	-	-
Итого:	-	-

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
---	---	--

Отчетная дата: **31.03.2009**

-	-	-
Итого:	-	-

Методы оценки и оценочная стоимость нематериальных активов, внесенных в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступивших в безвозмездном порядке.

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

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.

ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов», утвержденное Приказом Минфина от 16.10.2000 № 91н.

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

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

С даты государственной регистрации эмитент не вел научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ и не осуществлял затрат за счет собственных средств на проведение научно-технической деятельности. Политика эмитента в области научно-технического развития отсутствует.

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.

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

Указанные факторы отсутствуют, так как эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент создан с целью привлечения инвестиций, в том числе путем выпуска облигаций, и направления инвестиций на финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска. Следовательно, тенденции развития в сфере деятельности эмитента целиком зависят от тенденций развития в сфере основной деятельности лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям выпуска.

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

Эмитент планирует осуществлять свою основную деятельность на российском рынке ценных бумаг. За последние 5 лет российский рынок ценных бумаг динамично развивается, что отражается как в росте его количественных характеристик - котировок, объемов торгов, количестве торгуемых ценных бумаг, так и в улучшении его качественных характеристик - появление новых финансовых инструментов, улучшением инфраструктуры рынка.

С начала 2004 года до октября 2007 года значение индекса РТС - одного из основных индексов российского фондового рынка выросло на 268%. Обороты на основных биржевых площадках за период с 2004 по 2006 год выросли более чем в 3 раза и по итогам 2006 года составили около 17 000 млрд. руб.

Российский рынок облигаций демонстрирует устойчивый рост и на конец января 2007г. объем обращающихся выпусков достиг 890 млрд. рублей. На рынке представлены более 480 выпусков облигаций более чем 370 эмитентов. Среди заемщиков можно выделить такие крупнейшие российские компании, как ОАО «РЖД», ОАО «Газпром», ОАО НК «ЛУКОЙЛ», РАО «ЕЭС», ОАО «ФСК ЕЭС» и пр. На российском облигационном рынке представлены эмитенты практически из всех отраслей промышленности – топливно-энергетической отрасли, черной и цветной металлургии, пищевой промышленности, машиностроения, строительства, торговли, банковской сферы.

Многие компании уже внедрили и продолжают внедрять в свою деятельность стандарты корпоративного управления, готовят отчетность по МСФО, что значительно снижает риски, связанные с инвестированием в их ценные бумаги и положительно влияет на увеличение числа инвесторов на рынке и повышению его ликвидности. Становление институтов коллективных инвестиций в последние годы, увеличение числа иностранных инвесторов, также позволяет констатировать положительную динамику развития российского фондового рынка и прогнозировать его рост в ближайшие годы.

Бурному развитию рынка облигационных заимствований способствовали следующие факторы:

- общий рост экономики Российской Федерации*
- упрощение процедуры эмиссии ценных бумаг и уменьшение расходов, связанных с ней*
- снижение процентных ставок по привлекаемым финансовым ресурсам (за последние 2 года процентные ставки снизились более чем на 7% годовых)*

- увеличение на фондовом рынке числа инвесторов и инвестиционных институтов, в том числе иностранных, а также активный выход на фондовый рынок компаний средней и малой капитализации

- упрощение и стабильность валютного законодательства страны, а также мер ЦБ РФ в области регулирования валютно-денежных отношений позволило привлечь на рынок средства иностранных участников

- повышение информационной прозрачности и инвестиционной привлекательности российских компаний

За последние годы произошло не только снижение стоимости заимствований для эмитентов, но и удлинение сроков заимствований. Средние сроки обращения облигаций для компаний с устойчивым финансовым положением составляют 3-5 лет. Это позволяет компаниям рассматривать долговой рынок как источник относительно недорогих и долгосрочных ресурсов для финансирования программы капитальных вложений.

За последние годы также произошло изменение базы инвесторов. Так, снизилась доля банковских организаций (до 65-70%), доля небанковских организаций достигла 25-30%, остальные 5% – это частные инвесторы.

Оборот вторичного рынка корпоративных облигаций достигает 120 млрд. рублей в месяц, что позволяет говорить о достаточно высокой ликвидности рынка (в частности, для облигаций компаний, принадлежащих к 1-му и 2-му эшелонам).

В то же время следует отметить следующие факторы, которые сдерживают развитие облигационного рынка в Российской Федерации:

- Преобладание банков в качестве основных финансовых агентов, примерно 65—70% всех покупок, отражается в увеличении волатильности процентных ставок на облигационном рынке;

- Банковские лимиты на облигации в целом зависят от волатильных ставок денежного рынка, доходности операций на валютном рынке и стоимости внешнего фондирования;

В случае возникновения проблем на рынке банковской ликвидности, процентные ставки облигационного рынка реагируют немедленным подъемом.

Также на перспективы развития российского долгового рынка влияют факторы, определяющие волатильность процентных ставок. Среди них можно выделить следующие факторы:

- курс рубль/доллар — обратная зависимость: цена облигаций растет, а доходности падают с ростом курса рубля

- доходность российских еврооблигаций — прямая зависимость: доходности рублевых облигаций следуют за еврооблигациями с небольшим временным лагом

- остатки свободных средств банков — обратная зависимость: рост ликвидности в банковской системе увеличивает цену облигаций и снижает доходности.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты).

Результат деятельности эмитента в 1 квартале 2009 года оценивается как удовлетворительное, поскольку в 1 квартале 2009 года был произведен выпуск облигаций, что повлекло за собой значительные расходы, результатом деятельности стал убыток. Но вместе с тем, ожидаются дополнительные финансовые поступления от выпуска облигаций, что покроет текущие убытки деятельности, а также эмитент и в дальнейшем планирует привлекать финансирование, что положительно скажется на будущих финансовых результатах.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности. Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Деятельность эмитента по привлечению финансовых ресурсов осуществляется на российском рынке ценных бумаг. К настоящему времени российский рынок ценных бумаг прошел стадию своего становления. На нем обращается сравнительно большое количество ценных бумаг разных эмитентов. Многие ценные бумаги являются высоколиквидными. Дальнейшее развитие

российского рынка облигаций сдерживается политической нестабильностью Российской Федерации, медленными темпами проводимой пенсионной реформы, низкой вовлеченностью граждан в покупку облигаций.

На деятельность эмитента на рынке ценных бумаг может оказать влияние устойчивая тенденция по снижению процентных ставок и увеличению сроков привлечения рублевых ресурсов, связанная с:

- периодом низких реальных процентных ставок во всем мире*
- устойчивым укреплением рубля по отношению к основным валютам*

Эмитент полагает, что в долгосрочной и среднесрочной перспективе динамика развития российской экономики в целом будет положительной.

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

В случае сохранения тенденции снижения процентных ставок Эмитент планирует и в дальнейшем привлекать финансирование путем выпуска облигаций. Для эффективного использования данных факторов и условий эмитент планирует привлекать средства на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

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

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).

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента, 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, вероятность наступления таких событий, а также способы, применяемые эмитентом и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента, описываются в разделе 2.5. настоящего ежеквартального отчета.

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

Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, являются:

- улучшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;*
- повышение кредитного рейтинга Российской Федерации и приток средств иностранных инвесторов на российский фондовый рынок;*
- расширение базы инвесторов на российском фондовом рынке*

Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как высокую. В то же время большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от эмитента. Эмитент полагает, что действия вышеуказанных факторов сохранятся в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом.

Эмитент не имеет прямых конкурентов на российском рынке ценных бумаг. Косвенно эмитент может сталкиваться с конкуренцией со стороны других компаний, занимающихся операциями на рынке ценных бумаг. Конкурентов за рубежом у эмитента нет.

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

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

Согласно ст. 8 Устава Эмитента органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников – высший орган управления*
- Генеральный директор - исполнительный единоличный орган*

По решению Общего собрания участников может быть образован наряду с единоличным исполнительным органом Общества также коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление). Этим же решением должно быть утверждено Положение о Правлении Общества, регламентирующее его деятельность и предусматривающее компетенцию, срок полномочий и количественный состав Правления.

На дату окончания отчетного квартала коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление) не образован.

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

Согласно ст. 10 Устава эмитента к исключительной компетенции Общего собрания относятся:

- определение основных направлений деятельности Общества;*
- изменение Устава Общества, включая изменение размера его Уставного капитала;*
- внесение изменений в Учредительный договор;*
- образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий Генерального директора 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, годовых бухгалтерских балансов;*
- принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками;*
- утверждение (принятие) следующих документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов);*
- принятие решения о выпуске Обществом 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 компетенцию Общего собрания входит также решение следующих вопросов:

- принятие решений об источниках покрытия убытков Общества;*
- создание, реорганизация и ликвидация филиалов и представительств Общества;*
- утверждение товарных знаков Общества;*
- принятие решения о получении и выдаче долгосрочных кредитов;*
- прекращение и ограничение дополнительных прав, предоставленных определенному участнику при условии, что участник, которому принадлежат такие дополнительные права, голосовал за принятие такого решения или дал письменное согласие;*
- принятие решения о внесении вкладов в имущество Общества;*
- принятие решения о совершении Обществом сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.*

Решение о совершении крупной сделки принимается Общим собранием в соответствии со ст. 46 Федерального закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью».

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания, не могут быть переданы им на решение исполнительных органов Общества, кроме случаев. Предусмотренных законом.

Вопросы, не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания, могут быть переданы на решение исполнительным органам Общества.

Согласно п. 13.2 Устава эмитента Генеральный директор в силу своей компетенции:

- 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;*
- распоряжается имуществом Общества;*
- открывает в банках расчетные и другие счета;*
- пользуется правом распоряжения денежными и иными материальными средствами;*
- издает приказы о назначении на должность работников Общества, об их переводе и увольнении, определяет систему оплаты труда работников Общества, его филиалов и представительств, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;*
- определяет организационную структуру Общества;*
- определяет вид и объем конфиденциальной информации;*
- созывает заседания Правления и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола;*
- созывает внеочередные Общие собрания участников;*
- открывает Общее собрание в случаях, предусмотренных законом, и организует ведение протокола Общего собрания;*
- осуществляет иные полномочия, не отнесенные законом или Уставом Общества к компетенции Общего собрания и Правления;*

Порядок деятельности Генерального директора и принятия им решений, а также его должностные обязанности и требования, предъявляемые к нему, определяется Уставом Общества и внутренними документами Общества, а также договором, заключаемым директором с Обществом.

Общество вправе передать по договору полномочия Генерального директора управляющему. Решение по этому вопросу принимается всеми участниками Общества единогласно.

Договор с управляющим подписывается от имени Общества лицом, председательствовавшим на Общем собрании участников Общества, утвердившем условия договора с управляющим, или участником Общества, уполномоченным решением Общего собрания участников Общества.

По решению Общего собрания участников может образовываться исполнительный коллегиальный орган – Правление, оно избирается по представлению директора в количестве не более семи, но не менее трех членов сроком на два года. Членом Правления может быть только физическое лицо, которое может не являться участником Общества.

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

Эмитент не имеет кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа.

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента.

Изменения в устав в течение указанного отчетного периода не вносились.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов.

Внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента отсутствуют.

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.rafleasing.ru/top/investors/>.

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

Персональный состав органов управления эмитента.

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

На дату окончания отчетного периода коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление) не образован.

Единоличный исполнительный орган *Генеральный директор*

Фамилия, имя, отчество: *Синицын Илья Игоревич*

Год рождения: *1982 г.*

Сведения об образовании: *высшее*

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

Период: *2003-2004 гг.*

Организация: *ООО «ПроИнвестЛизинг»*

Должность: *Заместитель начальника отдела управления финансами*

Период: *2004-2007 гг.*

Организация: *ООО «РМБ-Лизинг»*

Должность: *Заместитель начальника финансового управления - Начальник отдела финансового анализа и управления рисками*

Период: *2007 г. - настоящее время*

Организация: *ООО «РАФ-Лизинг»*

Должность: *Финансовый директор*

Период: *2007 г. - настоящее время*

Организация: *ООО «РАФ-Лизинг Финанс»*

Должность: *Генеральный директор (по совместительству)*

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *10 %*

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента: *нет*

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

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

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *нет*.

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

Размер всех видов вознаграждения по каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента), в том числе размер заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсаций расходов, а также иных имущественных предоставлений, которые были выплачены эмитентом за

последний завершенный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

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

На дату окончания отчетного периода коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление) не образован.

В соответствии с п. 6.3. Приложения № 8 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н, размер и виды вознаграждения по физическому лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа управления эмитента не представляются.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.
Отсутствуют.

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

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

Ревизионная комиссия или единоличный ревизор Общества могут быть избраны Общим собранием сроком на три года. Членом ревизионной комиссии (ревизором) может быть также лицо, не являющееся участником Общества. Членами ревизионной комиссии (ревизором) не могут быть члены Правления или Генеральный директор.

Ревизионная комиссия (ревизор) вправе во всякое время производить проверки финансово-хозяйственной деятельности исполнительных органов Общества и иметь безусловный доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества. По требованию ревизионной комиссии (ревизора) лица, осуществляющие полномочия исполнительного органа, работники Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.

Порядок работы ревизионной комиссии (ревизора) Общества определяется Уставом Общества и внутренними документами Общества.

Деятельность ревизионной комиссии (ревизора) не должна нарушать нормальной работы Общества.

Результаты проверок направляются ревизионной комиссией (ревизором) Общему собранию.

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

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента не создана.

Служба внутреннего аудита эмитента отсутствует.

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

Эмитент не имеет внутреннего документа, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации.

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

Информация не приводится, так как ревизионная комиссия (ревизор) и иные органы эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы.

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

Описание с указанием размера всех видов вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной

деятельностью эмитента за последний завершённый финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Информация не приводится, так как ревизионная комиссия (ревизор) и иные органы эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью не сформированы.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: *отсутствуют.*

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за последний завершённый финансовый год, а также за первый квартал 2009 года.

Наименование показателя	Отчётный период	
	По состоянию на 31.12.2008 г.	По состоянию на 31.03.2009 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	1	1
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	100	100
Объём денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	0	0
Объём денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	0	0
Общий объём израсходованных денежных средств, тыс. руб.	0	0

Факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для существенного изменения численности сотрудников (работников) эмитента, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Такие сведения отсутствуют.

Сведения о ключевых сотрудниках эмитента, оказывающих существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники).

Нет.

Сведения о наличии профсоюзного органа, созданного сотрудниками эмитента.

Профсоюзный орган не создан.

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

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

Указанные соглашения или обязательства эмитента отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента.

Эмитент не является акционерным обществом, опционы эмитентом не выпускались.

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

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на конец отчетного периода: *2 (Два)*

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

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «РАФ-Лизинг»*

Идентификационный номер налогоплательщика: *7701569253*

Место нахождения: *109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2 пом.1*

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *90 %*

Размер доли принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций.

Фамилия, имя, отчество: *Сузимов Илья Юрьевич*

Идентификационный номер налогоплательщика: *616812466046*

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) акционера (участника) эмитента: *100 %*

Размер доли принадлежащих обыкновенных акций акционера (участника) эмитента: *участник эмитента не является акционерным обществом*

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0 %*

Размер доли принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом.*

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента.

Фамилия, имя, отчество: *Синицын Илья Игоревич*

Идентификационный номер налогоплательщика:

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *10 %*

Размер доли принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) эмитента или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций: *нет.*

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

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах.

Государство или муниципальные образования в уставном капитале эмитента участия не принимают.

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").

Указанное специальное право в отношении эмитента отсутствует.

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

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента.

Такие ограничения отсутствуют.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента.

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

Отсутствуют.

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента.

Для обществ с ограниченной ответственностью данный список не составляется

С даты государственной регистрации эмитента состав участников не изменялся.

Участники (акционеры) эмитента, владевшие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «РАФ-Лизинг»*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *90%*

Доля принадлежавших обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом*

Фамилия, имя, отчество: *Синицын Илья Игоревич*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *10 %*

Доля принадлежавших обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом.*

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

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

Наименование показателя	Отчетный период
<i>Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.</i>	3/204 930 995,46
<i>Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.</i>	3/204 930 995,46
<i>Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.</i>	-/-
<i>Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.</i>	-/-

- 1) категория сделки: крупная сделка, которая одновременно являлась сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность
 дата совершения сделки: 26.02.2009 г.
 полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1
 количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 29 950 штук
 размер сделки: 29 979 650,50 (Двадцать девять миллионов девятьсот семьдесят девять тысяч шестьсот пятьдесят) рублей 50 копеек.
 полное и сокращенное фирменные наименования и место нахождения юридического лица, признаваемого заинтересованным в сделке со стороны эмитента, а также основание, в силу которого соответствующее лицо являлось заинтересованным в сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1, участник Эмитента, имеющий более 20% голосов от общего количества голосов участников Эмитента и являющийся стороной по сделке
 сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:
 одобрение крупной сделки:
 наименование органа управления: общее собрание участников
 дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008
 дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.01.2008, № 2
 одобрение сделки, в совершении которой имелась заинтересованность:
 наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.02.2009

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.02.2009, № 2

- 2) *категория сделки: крупная сделка, которая одновременно являлась сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность*

дата совершения сделки: 26.02.2009

полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 69 900 штук

размер сделки: 69 969 201 (Шестьдесят девять миллионов девятьсот шестьдесят девять тысяч двести один) рубль.

полное и сокращенное фирменные наименования и место нахождения юридического лица, признаваемого заинтересованным в сделке со стороны эмитента, а также основание, в силу которого соответствующее лицо являлось заинтересованным в сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1, участник Эмитента, имеющий более 20% голосов от общего количества голосов участников Эмитента и являющийся стороной по сделке

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

одобрение крупной сделки:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.01.2008, № 2

одобрение сделки, в совершении которой имелась заинтересованность:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.02.2009

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.02.2009, № 2

- 3) *категория сделки: крупная сделка, которая одновременно являлась сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность*

дата совершения сделки: 27.02.2009

полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 104 827 штук

размер сделки: 104 982 143,96 (Сто четыре миллиона девятьсот восемьдесят две тысячи сто сорок три) рубля 96 копеек.

полное и сокращенное фирменные наименования и место нахождения юридического лица, признаваемого заинтересованным в сделке со стороны эмитента, а также основание, в силу которого соответствующее лицо являлось заинтересованным в сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1, участник Эмитента, имеющий более 20% голосов от общего количества голосов участников Эмитента и являющийся стороной по сделке

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

одобрение крупной сделки:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.01.2008, № 2

одобрение сделки, в совершении которой имелась заинтересованность:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.02.2009

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.02.2009, № 2.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с группировкой по сроку исполнения обязательств за последний завершённый финансовый год и первый квартал 2009 года.

Вид дебиторской задолженности	По состоянию на 31.12.2008 г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	-	-
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.	-	-

Вид дебиторской задолженности	По состоянию на 31.03.2009 г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	4 604	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-
В том числе просроченная, тыс. руб.	-	-
Итого, тыс. руб.	4 604	-
В том числе итого просроченная, тыс. руб.	-	-

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, за последний завершённый финансовый год и первый квартал 2009 года.

По состоянию на 31.12.2008 года	
1.	
Фамилия, имя, отчество	<i>Синицын Илья Игоревич</i>

Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	<i>1</i>
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	<i>просроченная задолженность отсутствует</i>
Сведения об аффилированности	<i>является аффилированным лицом</i>
Доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица	-
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту	-
Доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	<i>10%</i>
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу	<i>эмитент не является акционерным обществом</i>
Должность, которую аффилированное лицо, являющееся физическим лицом, занимает в организации-эмитенте, его дочерних и зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации	<i>Генеральный директор эмитента, Финансовый директор Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», которое владеет 90 % Уставного капитала эмитента</i>

По состоянию на 31.03.2009 года	
1.	
Фамилия, имя, отчество	<i>Синицын Илья Игоревич</i>
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	<i>1</i>
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	<i>просроченная задолженность отсутствует</i>
Сведения об аффилированности	<i>является аффилированным лицом</i>
Доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица	-
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту	-
Доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	<i>10%</i>
Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу	<i>эмитент не является акционерным обществом</i>
Должность, которую аффилированное лицо, являющееся физическим лицом, занимает в организации-эмитенте, его дочерних и зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации	<i>Генеральный директор эмитента, Финансовый директор Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», которое владеет 90 % Уставного капитала эмитента</i>

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету.

а) Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

К Отчету прилагается бухгалтерская отчетность Эмитента за 2008 год (Приложение №1)

б) Годовая бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Годовая бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США эмитентом не составлялась.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету.

а) Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за отчетный квартал, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Отчету прилагается бухгалтерская отчетность Эмитента за 1 квартал 2009 г. (Приложение №2):

- *Бухгалтерский баланс - Форма № 1;*
- *Отчет о прибылях и убытках - Форма № 2.*

б) Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США за отчетный квартал.

Квартальная бухгалтерская отчетность, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, эмитентом не составляется.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год

Состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к ежеквартальному отчету.

а) Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за последний завершенный финансовый год.

Сводная бухгалтерская отчетность эмитента не составлялась, так как эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

б) Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за последний завершенный финансовый год.

Сводная бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США эмитентом не составлялась.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента, принятая эмитентом на текущий финансовый год.

К настоящему Отчету прилагается учётная политика Эмитента на 2009 год (Приложение №3):

- *Утверждена приказом в целях бухгалтерского учета: приказ № 1 от 31.12.2008 года;*
- *Утверждена приказом в целях налогового учета: приказ № 2 от 31.12.2008 года.*

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

Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в доходах эмитента от обычных видов деятельности, рассчитанная отдельно за 3 последних завершенных финансовых года, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершенный финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществлял свою деятельность менее 3 лет, а также за первый квартал 2008 года.

С момента создания и до 31.03.2009 г. эмитент не осуществлял экспорта продукции (товаров, работ, услуг).

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

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала.

Наименование показателя	Отчётный период
	По состоянию на 31.12.2008 года
Общая стоимость недвижимого имущества, тыс. руб.	-
Величина начисленной амортизации, тыс. руб.	-

Наименование показателя	Отчётный период
	По состоянию на 31.03.2009 года
Общая стоимость недвижимого имущества, тыс. руб.	-
Величина начисленной амортизации, тыс. руб.	-

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала.

Отсутствуют, с даты создания и до даты окончания отчетного квартала Эмитент не имел и не имеет в собственности недвижимого имущества.

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала.

Такие изменения отсутствуют.

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

Сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

С даты государственной регистрации эмитент не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

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

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала.

10 000 (Десять тысяч) рублей.

Размер долей участников эмитента - общества с ограниченной ответственностью.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «РАФ-Лизинг»*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *90%*

Доля принадлежавших обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом.*

Фамилия, имя, отчество: *Синицын Илья Игоревич*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *10 %*

Доля принадлежавших обыкновенных акций эмитента: *эмитент не является акционерным обществом*

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

Изменения размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчётного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчётного квартала, а также, в случае если в отчётном квартале имело место изменение размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента.

С момента создания эмитента и до даты окончания отчётного квартала уставный капитал не изменялся.

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

Сведения о резервном фонде, а также ином фонде эмитента, формирующемся за счёт его чистой прибыли, за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществлял свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал текущего финансового года.

Резервный фонд

Размер фонда, установленный учредительными документами.

Согласно п. 7.7. Устава эмитента «в Обществе создается резервный фонд в размере 15 (Пятнадцати) процентов от Уставного капитала. Формирование резервного фонда осуществляется путем ежегодных отчислений в размере пяти процентов от суммы чистой прибыли Общества».

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания соответствующего отчётного периода и в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда).

Не приводятся, поскольку с даты государственной регистрации по дату окончания отчётного периода резервный фонд эмитентом не создавался.

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

Наименование высшего органа управления эмитента.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников (п.8.1 Устава эмитента).

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Орган или лица, созывающие Общее собрание, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников, либо нарочным. В случае если повестка дня была изменена, то не позднее, чем за десять дней до проведения Общего собрания, все участники Общества уведомляются о внесенных изменениях, тем же способом (п.12.5 Устава эмитента).

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Общее собрание может быть очередным или внеочередным. Очередное Общее собрание проводится не реже одного раза в год не раньше чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. Очередное Общее собрание является годовым и созывается Генеральным директором.

Внеочередное Общее собрание созывается в любых случаях, когда созыва такого собрания

требуют интересы Общества и его участников.

Внеочередное Общее собрание созывается Генеральным директором и/или Правлением по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества, а также участников Общества, обладающих в совокупности более чем одной десятой частью от Общего числа голосов участников Общества (пункты 12.1-12.4 Устава эмитента).

Порядок направления (предъявления) требований о созыве внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Внеочередное Общее собрание созывается Генеральным директором и/или Правлением по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора Общества, а также участников Общества, обладающих в совокупности более чем одной десятой частью от Общего числа голосов участников Общества (п.12.4 Устава эмитента).

Уставом Эмитента не оговаривается порядок направления требований. Требования о созыве внеочередного Общего собрания участников направляются в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ.

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 «Об обществах с ограниченной ответственностью» 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.

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

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

В данном случае исполнительный орган общества обязан предоставить указанным органам или лицам список участников общества с их адресами.

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

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

Общее собрание может быть очередным или внеочередным. Очередное Общее собрание проводится не реже одного раза в год не раньше чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года. Очередное Общее собрание является годовым и созывается Генеральным директором.

Внеочередное Общее собрание созывается в любых случаях, когда созыва такого собрания требуют интересы Общества и его участников.

Внеочередное Общее собрание созывается Генеральным директором и/или Правлением по собственной инициативе, а также по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества,

аудитора Общества, а также участников Общества, обладающих в совокупности более чем одной десятой частью от Общего числа голосов участников Общества (пункты 12.1-12.4 Устава эмитента).

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ 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.

Орган или лица, созывающие Общее собрание, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников, либо нарочным (п.12.5 Устава эмитента).

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

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

Орган или лица, созывающие Общее собрание, обязаны не позднее, чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников, либо нарочным (п.12.5 Устава эмитента).

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.

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

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

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

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).

Ознакомление участников Общества с информацией и материалами при подготовке Общего собрания производится в помещении исполнительного органа Общества (п.12.6 Устава эмитента).

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

В соответствии со статьей 37 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ и п.11.3 Устава эмитента решения общего собрания участников общества принимаются открытым голосованием.

Согласно ст. 37 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ, протоколы всех общих собраний участников общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику общества для ознакомления. По требованию участников общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные исполнительным органом общества.

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

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.

Такие организации отсутствуют.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сделка (группа взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки (существенной сделки), совершенной эмитентом за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих первому кварталу, либо за каждый завершённый финансовый год, предшествующий первому кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за первый квартал текущего финансового года.

1) категория сделки: крупная сделка

(несколько взаимосвязанных сделок по размещению по открытой подписке облигаций документарных неконвертируемых процентных на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (государственный регистрационный номер 4-01-36333-R от 04.03.2008), размещенных по цене размещения 1000 рублей за одну облигацию (начиная со второго дня размещения - с учетом накопленного купонного дохода)

даты совершения сделок: 24.02.2009, 26.02.2009 и 27.02.2009

сторонами по сделке являются: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс» и приобретатели (владельцы) облигаций серии 01 (государственный регистрационный номер 4-01-36333-R от 04.03.2008)

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 304 697 штук

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления: 17.01.2008, № 2

2) категория сделки: крупная сделка

дата совершения сделки: 24.02.2009

полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: посредник при размещении – Открытое акционерное общество «ТрансКредитБанк», ООО «ТрансКредитБанк», 105066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 37а

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 100 000 штук

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления: 17.01.2008, № 2

3) категория сделки: крупная сделка, которая одновременно являлась сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность

дата совершения сделки: 26.02.2009 г.

полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 29 950 штук

размер сделки: 29 979 650,50 (Двадцать девять миллионов девятьсот семьдесят девять тысяч шестьсот пятьдесят) рублей 50 копеек.

полное и сокращенное фирменные наименования и место нахождения юридического лица, признаваемого заинтересованным в сделке со стороны эмитента, а также основание, в силу которого соответствующее лицо являлось заинтересованным в сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1, участник Эмитента, имеющий более 20% голосов от общего количества голосов участников Эмитента и являющийся стороной по сделке

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

одобрение крупной сделки:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.01.2008, № 2

одобрение сделки, в совершении которой имелась заинтересованность:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.02.2009

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.02.2009, № 2

4) категория сделки: крупная сделка, которая одновременно являлась сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность

дата совершения сделки: 26.02.2009

полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 69 900 штук

размер сделки: 69 969 201 (Шестьдесят девять миллионов девятьсот шестьдесят девять тысяч двести один) рубль.

полное и сокращенное фирменные наименования и место нахождения юридического лица, признаваемого заинтересованным в сделке со стороны эмитента, а также основание, в силу которого соответствующее лицо являлось заинтересованным в сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1, участник Эмитента, имеющий более 20% голосов от общего количества голосов участников Эмитента и являющийся стороной по сделке

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

одобрение крупной сделки:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.01.2008, № 2

одобрение сделки, в совершении которой имелась заинтересованность:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.02.2009

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.02.2009, № 2

5) категория сделки: крупная сделка, которая одновременно являлась сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность

дата совершения сделки: 27.02.2009

полное и сокращенное фирменное наименование и место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1

количество ценных бумаг, размещенных по сделке: 104 827 штук

размер сделки: 104 982 143,96 (Сто четыре миллиона девятьсот восемьдесят две тысячи сто сорок три) рубля 96 копеек.

полное и сокращенное фирменные наименования и место нахождения юридического лица, признаваемого заинтересованным в сделке со стороны эмитента, а также основание, в силу которого соответствующее лицо являлось заинтересованным в сделке: Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг», ООО «РАФ-Лизинг», 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2, пом. 1, участник Эмитента, имеющий более 20% голосов от общего количества голосов участников Эмитента и являющийся стороной по сделке

сведения об одобрении сделки уполномоченным органом управления эмитента:

одобрение крупной сделки:

наименование органа управления: общее собрание участников

дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.01.2008

дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.01.2008, № 2
одобрение сделки, в совершении которой имелась заинтересованность:
наименование органа управления: общее собрание участников
дата проведения собрания (заседания) органа управления, на котором принято решение об одобрении сделки: 17.02.2009
дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления): 17.02.2009, № 2.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитный рейтинг (рейтинги) не присваивался.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Сведения не приводятся, так как эмитент не является акционерным обществом.

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

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

С момента государственной регистрации и до окончания отчетного периода Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, бумаги которых погашены (аннулированы).

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

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: облигации документарные неконвертируемые процентные на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: 4-01-36333-R от 04.03.2008 года.

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: 02.04.2009 г.

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

Количество ценных бумаг выпуска: 304 697 штук

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 рублей

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: 304 697 000 рублей

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс».

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

1. Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

2. Владелец Облигации имеет право на получение купонного дохода (в виде процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

3. Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4. Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения всех или части принадлежащих ему Облигаций в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

5. Права владельцев Облигаций, вытекающие из обеспечения по Облигациям:

Права владельцев Облигаций, вытекающие из обеспечения по Облигациям, определены условиями Оферты, указанной в п. 12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и в подпункте з) п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями 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 и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Обществу с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» (далее – «Поручитель»), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями Оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций.

Поручитель и Эмитент несут перед владельцами Облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.

6. Владелец Облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигацию. Владелец Облигации, купивший Облигацию при первичном размещении, имеет право совершать сделки с Облигацией, начиная с даты, следующей за датой государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7. Кроме перечисленных прав, владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

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

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария, осуществляющего централизованное хранение, номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию:

Полное фирменное наименование: Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

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

Контактный телефон: (495) 956-27-90, 956-27-91

Факс: (495) 956-27-92

Адрес электронной почты: info@ndc.ru

Основной государственный регистрационный номер: 1027739097011

ИНН: 7706131216

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: №177-03431-000100 от 04.12.2000 г.

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Датой погашения Облигаций выпуска является 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.

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 Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

Погашение Облигаций производится лицам, включенным НДЦ в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту – «Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Иные условия и порядок погашения облигаций:

Погашение Облигаций производится платежным агентом (далее – «Платежный агент») по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и подпункте д) п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Погашение Облигаций производится путем перевода денежных средств лицам, включенным НДЦ в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций получать суммы погашения по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день 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.

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

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

Не позднее, чем в 3 (Третий) рабочий день до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения, включающий в себя следующие данные:

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

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

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

з) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;
- 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) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

ж) 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.)

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

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

а также,

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- ИНН владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДЦ сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации НДЦ, исполнение обязательств по Облигациям 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. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации. 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 Платёжному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации 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 денежные средства, необходимые для погашения Облигаций, на счёт Платёжного агента в кредитной организации, указанной Платёжным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и номинальных держателей Облигаций, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено получать суммы погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными с момента зачисления денежных средств, направляемых на погашение Облигаций, на корреспондентские счета банков получателей платежа.

Облигации погашаются по номинальной стоимости. При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период, о чем Платёжный агент уведомляет НДЦ не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты исполнения Платёжным агентом обязательств по погашению Облигаций и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Погашение Сертификата производится после списания всех Облигаций со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НДЦ.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям за первый и второй купонные периоды составляет 18,00 % годовых.

Величина процентной ставки по первому купону облигаций в размере 18,00 % годовых, утверждена Генеральным директором ООО «РАФ-Лизинг Финанс» (Приказ № 3 от 24.02.2009).

В соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг величина процентной ставки по второму купону равна величине процентной ставки по первому купону (Приказ Генерального директора ООО «РАФ-Лизинг Финанс» №2 от 17.02.2009)

Порядок определения процентной ставки по купонам

Размер процента (купона) на каждый купонный период определяется уполномоченным органом управления Эмитента в процентах годовых с точностью до сотой доли процента. Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента, если иное не установлено федеральными законами или уставом (учредительными документами) Эмитента.

1) Процентная ставка по первому купону определяется путем проведения Конкурса на ЗАО «ФБ ММВБ» среди потенциальных покупателей Облигаций в дату начала размещения Облигаций. Порядок проведения Конкурса указан в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.7 Проспекта ценных бумаг. Информация об определенной ставке первого купона раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу об определенной ставке по первому купону и о порядковых номерах купонов, процентная ставка по которым установлена равной процентной ставке по

первому купону (в случае если до даты начала размещения Облигаций такие порядковые номера купонов определены Эмитентом), в письменном виде.

2) В случае если до даты начала размещения Облигаций Эмитентом не определены порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, процентные ставки по второму и всем последующим купонам Облигаций устанавливаются равными процентной ставке по первому купону.

3) До даты начала размещения Облигаций Эмитент может определить порядковые номера купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону ($i=2, \dots, 6$). В случае если такое решение принято, Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) дней j -го купонного периода ($j < 6$), предшествующего купонному периоду, процентная ставка по которому будет определена после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, в том числе, путем раскрытия информации о праве владельцев Облигаций требовать приобретения Облигаций Эмитентом.

Информация о порядковых номерах купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также о праве владельцев Облигаций требовать приобретения Облигаций Эмитентом, включая порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.9 Проспекта ценных бумаг.

4) Эмитент обязан определить размер процента (купона) по Облигациям по каждому купонному периоду, по которому размер процента (купона) определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций ($(i+1), \dots, 6$), и раскрыть информацию об этом не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты окончания предшествующего купонного периода в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске и п.2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент имеет право определить одновременно ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых в соответствии с данным подпунктом купонов).

5) В случае если после объявления ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останутся неопределенными процентные ставки хотя бы одного из последующих купонов ($(k+1), \dots, 6$), Эмитент обязан определить оставшиеся неопределенными ставки купонов и обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) дней k -го купонного периода ($k < 6$), в том числе, путем раскрытия информации о праве владельцев Облигаций требовать приобретения Облигаций Эмитентом. Информация об определенных ставках купонов и о праве владельцев Облигаций требовать приобретения Облигаций Эмитентом (включая порядковый номер купонного периода (k), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу об определенных процентных ставках, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, процентная ставка по которому определяется после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

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

Купонный доход по Облигациям в виде процента от номинальной стоимости Облигации выплачивается в пользу владельцев Облигаций по окончании каждого купонного периода. Облигации имеют шесть купонных периодов. Длительность каждого купонного периода составляет 182 (Сто восемьдесят два) дня.

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

1-ый купон:

Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания первого купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Купонный доход по первому купону выплачивается на 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»). Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям (далее по тексту – «Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).
---	---	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата доходов по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата доходов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента. Сведения о Платёжном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и подпункте д) п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления указанного Перечня.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится путем перевода денежных средств лицам, включенным НДЦ в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций. Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может, но не обязан, уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НДЦ получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Номинальные держатели - депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций, и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы 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 дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Не позднее чем в 3 (Третий) рабочий день до даты выплаты доходов по Облигациям НДС предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

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

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

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

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

- номер счёта;

- наименование банка, в котором открыт счёт;

- корреспондентский счёт банка, в котором открыт счёт;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счёт;

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

е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

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

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДС, а НДС обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты суммы купонного дохода, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того, уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;

- количество принадлежащих владельцу Облигаций;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;

- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы купонного дохода по Облигациям;

а также,

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

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

- ИНН владельца Облигаций (при его наличии);

- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДС, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДС и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность представляемых в НДС сведений, и несут все риски, связанные с непредоставлением / несвоевременным предоставлением сведений.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в Депозитарий 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 Депозитария, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. Эмитент в случаях, предусмотренных договором с НДЦ, имеет право требовать подтверждения таких данных данными об учете прав на Облигации. 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 Облигации 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 купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет денежные средства, необходимые для выплаты купонного дохода по Облигациям, на счёт Платежного агента в кредитной организации, указанной Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по выплате купонного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления денежных средств, направляемых на выплату купонного дохода по Облигациям, на корреспондентские счета банков получателей платежа.

2-й купон:

Датой начала второго купонного периода является 182-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания второго купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Купонный доход по второму купону выплачивается на 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по второму купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

3-й купон:

Датой начала третьего купонного периода является 364-й день с даты начала размещения Облигаций	Датой окончания третьего купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций	Купонный доход по третьему купону выплачивается на 546-й день с даты начала размещения Облигаций	Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец
--	---	--	---

			<i>операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
<i>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по третьему купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.</i>			

4-й купон:

<i>Датой начала четвертого купонного периода является 546-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Датой окончания четвертого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Купонный доход по четвертому купону выплачивается на 728-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
<i>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по четвертому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.</i>			

5-й купон:

<i>Датой начала пятого купонного периода является 728-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Датой окончания пятого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Купонный доход по пятому купону выплачивается на 910-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
<i>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по пятому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.</i>			

6-й купон:

<i>Датой начала шестого купонного периода является 910-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Датой окончания шестого купонного периода является 1 092-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Купонный доход по шестому купону выплачивается на 1 092-й день с даты начала размещения Облигаций</i>	<i>Исполнение Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям производится на основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ. Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 6 (Шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.</i>
<i>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по шестому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.</i>			
<i>Для целей выплаты купонного (процентного) дохода по шестому купону используется Перечень</i>			

владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составляемый для целей погашения

Облигаций.

Купонный (процентный) доход по шестому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.

Вид предоставленного обеспечения (залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия):

Поручительство.

Лицом, предоставившим обеспечение по облигациям выпуска явился ООО «РАФ-Лизинг»

Место нахождения Общества: 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2 пом.1

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

С момента государственной регистрации и до окончания отчетного периода Эмитент не осуществлял выпуск ценных бумаг, обязательства Эмитента по которым не исполнены.

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

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью ООО «РАФ-Лизинг»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РАФ-Лизинг»

Место нахождения Общества: 109147, Москва, пер. Маяковского, д. 2 пом.1

Дата принятия решения о поручительстве: «05» февраля 2009 года.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент разместил облигационный заем под поручительство ООО «РАФ-Лизинг».

Решение совершить крупную сделку по предоставлению обеспечения по обязательствам Общества с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг Финанс» (далее – «Эмитент») по облигациям неконвертируемым процентным документарным на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска, в форме оферты на заключение договора поручительства для целей выпуска облигаций было принято «05» февраля 2009 года. Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации. Порядок направления оферты и акцепта оферты устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Общество с ограниченной ответственностью «РАФ-Лизинг» несет ответственность перед владельцами облигаций за исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости при погашении облигаций, выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению облигаций в сроки и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, в размере суммы общей номинальной стоимости облигаций – 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей, и совокупного купонного дохода по облигациям.

Размер стоимости чистых активов эмитента на 31.12.2008 год (на дату перед предоставлением поручительства) составил -94 тыс. руб.

Размер стоимости чистых активов ООО «РАФ-Лизинг» на 31.12.2008 год (на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства) составил 285 086 тыс. руб.

Чистые активы ООО «РАФ-Лизинг», предоставившего поручительство по облигациям выпуска, на дату окончания отчетного квартала составили 296 249 тыс. руб.

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

С момента создания и до даты окончания отчетного квартала эмитент не осуществлял выпуск облигаций с ипотечным покрытием.

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

Эмитент не является акционерным обществом. Эмитент не выпускал именные ценные бумаги. Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг, отсутствует.

В случае, если в обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением, указывается на это обстоятельство, а также полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения депозитария (депозитариев); номер, дата выдачи, срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию.

В I квартале 2009 года состоялось размещение документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке.

Депозитарий, который осуществляет 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

Контактный телефон: (495) 956-27-90, 956-27-91

Факс: (495) 956-27-92

Адрес электронной почты: info@ndc.ru

Основной государственный регистрационный номер: 1027739097011

ИНН: 7706131216

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: №177-03431-000100 от 04.12.2000 г.

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

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

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания последнего отчетного квартала, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам ценных бумаг эмитента.

1) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ.

2) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ.

3) Таможенный кодекс Российской Федерации от 28 мая 2003 г. N 61-ФЗ.

4) Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле.

5) Федеральный закон от 9 июля 1999 г. N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».

6) Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

7) Федеральный закон от 7 августа 2001 г. N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

8) Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

Указанные законодательные акты применяются в действующих редакциях.

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

Порядок налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты.

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.

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%
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- *дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;*
- *доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.*

Налоговая база.

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

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

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

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

К указанным расходам относятся:

- *суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;*
- *оплата услуг, оказываемых депозитарием;*
- *комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.*

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.

Налоговая база по каждой операции определяется отдельно.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков

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.

Имущественный налоговый вычет или вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг (погашения инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов) определяется как доход, полученный по результатам налогового периода по операциям с ценными бумагами.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

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 – при получении дохода в виде материальной выгоды.

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.

Налоговыми агентами признаются российские организации, от которых или в результате отношений с которыми налогоплательщик получил доходы. Налоговые агенты обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога. В случае, если источником выплаты дохода является лицо, совершающее операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика, то обязанности налогового агента исполняет лицо, фактически выплачивающее доход налогоплательщику.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии со статьей 214.1 НК, 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.

Проценты по договорам кредита, займа и иным аналогичным договорам, иным долговым обязательствам (включая ценные бумаги) учитываются на дату признания дохода (расхода) в соответствии со статьей 328 Налогового Кодекса РФ.

Датой признания дохода и расхода по операциям с ценными бумагами на основании статьи 329 Налогового кодекса РФ является дата реализации указанных ценных бумаг

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 календарных 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.

Доход налогоплательщика-акционера, реализующего акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяется как разница между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала.

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.

В случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производятся налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного пунктом 1 статьи 312 НК РФ. При этом в случае выплаты доходов российскими банками по операциям с иностранными банками подтверждение факта постоянного местонахождения иностранного банка в государстве, с которым имеется международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, не требуется, если такое местонахождение подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников.

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

Дивиденды не выплачивались, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

Сведения о доходах по облигациям эмитента.

По состоянию на 31.03.2009 г. Эмитент не выплачивал доход по Облигациям.

8.10. Иные сведения

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

Отсутствуют.

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах ежеквартального отчета:

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *01*

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *документарные неконвертируемые процентные с обязательным централизованным хранением, с обеспечением, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента (далее – Облигации).*

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

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: *4-01-36333-R от 04.03.2008 года.*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *Федеральная служба по финансовым рынкам.*

Количество размещенных ценных бумаг и номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: *304 697 (Триста четыре тысячи шестьсот девяносто семь) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.*

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

Предоставление участникам эмитента и/или иным лицам преимущественного права приобретения ценных бумаг: *преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг не предусмотрено.*

Срок размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели после раскрытия информации о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в периодическом печатном издании, распространяемом тиражом не менее 10 тысяч экземпляров.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Указанный двухнедельный срок исчисляется с момента публикации сообщения в газете «Время новостей» при условии соблюдения очередности раскрытия информации, указанной ниже.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет (<http://www.raf-leasing.ru/top/investors/>) – не позднее 2 (Двух) дней;*
- в газете «Время новостей» - не позднее 10 (Десяти) дней.*

При этом публикация в сети Интернет и в газете «Время новостей» осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления эмитента после государственной регистрации выпуска Облигаций и раскрывается эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;*
- на странице в сети Интернет (<http://www.raf-leasing.ru/top/investors/>) - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигаций, определенная уполномоченным органом управления эмитента, может быть изменена решением того же органа управления эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

- 1) 30 (Тридцатый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;*
- 2) дата размещения последней Облигации выпуска.*

При этом дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг:

Цена размещения Облигаций в первый и последующие дни размещения устанавливается в размере 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций, что составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций покупатель при совершении операции купли – продажи Облигаций уплачивает продавцу накопленный купонный доход по Облигациям (далее – «НКД») за соответствующее количество дней, прошедших с даты начала размещения Облигаций до текущей даты размещения Облигаций, рассчитанный по следующей формуле:

$$НКД = Nom * C(1) * (T - T(0)) / 365 / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C(1) - величина процентной ставки 1-го купона в процентах годовых;

T – текущая дата размещения Облигаций;

T(0) - дата начала размещения Облигаций.

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

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками.

Такие сведения отсутствуют.

8.11.1. Сведения о представляемых ценных бумагах

Такие сведения отсутствуют.

8.11.2. Сведения об эмитенте представляемых ценных бумаг

Такие сведения отсутствуют.

Приложение № 1. Бухгалтерская отчетность эмитента за 2008 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2008 г.

Форма №1 по ОКУД	К О Д Ы	0710001
Дата (год, месяц, число)	2008 12 31	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "РАФ-Лизинг</u> <u>Финанс"</u>	по ОКПО	84117303
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7707647677/770701001
Вид деятельности <u>Финансовое посредничество</u>	по ОКВЭД	62.23
Организационно-правовая форма <u>Общество с ограниченной ответственностью</u>	по ОКПФ / ОКФС	65 16
Единица измерения <u>тыс руб</u>	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>127030, Москва г, Чернышевского пер, д. 15</u>		

Дата утверждения	..
Дата отправки / принятия	..

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	-	33
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	-	33
II. Оборотные активы			
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	-	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	1
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	9	37
Прочие оборотные активы	270	-	-
Итого по разделу II	290	10	38
БАЛАНС	300	10	71

ИФНС РОССИИ № 7
по г. Москве
27 МАР 2009
ПОЛУЧЕНО
Подпись

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	-
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	-104
Итого по разделу III	490	10	-94
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	-	-
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	-	165
Кредиторская задолженность	620	-	-
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	-
задолженность перед персоналом организации	622	-	-
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	-
задолженность по налогам и сборам	624	-	-
прочие кредиторы	625	-	-
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	690	-	165
БАЛАНС	700	10	71

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
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



Синицын Илья Игоревич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



Синицын Илья Игоревич

(расшифровка подписи)

19 января 2009 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2008 г.

Форма №2 по ОКУД		К О Д Ы	
		0710002	
Дата (год, месяц, число)		2008	12
Организация Общество с ограниченной ответственностью "РАФ-Лизинг Финанс"		84117303	
Идентификационный номер налогоплательщика		770764767770701001	
Вид деятельности Финансовое посредничество		62.23	
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью		65	16
Единица измерения: тыс. руб.		384	

Показатель наименование	код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года
		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	-	-	
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-	-	
Валовая прибыль	029	-	-	
Коммерческие расходы	030	-	-	
Управленческие расходы	040	-	-	
Прибыль (убыток) от продаж	050	-	-	
Прочие доходы и расходы				
Проценты к получению	060	-	-	
Проценты к уплате	070	-	-	
Доходы от участия в других организациях	080	-	-	
Прочие доходы	090	-	-	
Прочие расходы	100	-	-	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	-	-	
Отложенные налоговые активы	141	-	-	
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-	
Текущий налог на прибыль	150	-	-	
	180	-	-	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	-	-	
СПРАВОЧНО:				
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	-	
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-	
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	-	-	

ИФНС РОССИИ № 7
по г. Москве
27 МАР 2009
ПОЛУЧЕНО
Подпись

Приложение № 2. Бухгалтерская отчетность эмитента за 1 квартал 2009 года

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 марта 2009 г.**

Организация <u>ООО "РАФ Лизинг-Финанс"</u>	Форма №1 по ОКУД	КОДЫ		
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (год, месяц, число)	0710001		
Вид деятельности <u>финансовое посредничество</u>	по ОКПО	2009	03	31
Организационно-правовая форма / форма собственности	ИНН	84117303		
Общество с ограниченной ответственностью / <u>частная собственность</u>	по ОКВЭД	7707647677		
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	65.23		
Местонахождение (адрес)		65	16	
<u>127473, Москва г, Чернышевского пер, дом № 15</u>		384		

Дата утверждения	-
Дата отправки / принятия	-

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	304 697
Отложенные налоговые активы	145	33	104
Итого по разделу I	190	33	304 801
II. Оборотные активы			
Запасы	210	-	4 307
в том числе:			
расходы будущих периодов	216	-	4 307
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	1	1
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	4 604
Денежные средства	260	37	2 043
Итого по разделу II	290	38	10 956
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	71	315 756



ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(104)	(417)
Итого по разделу III	490	(94)	(407)
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	309 956
Итого по разделу IV	590	-	309 956
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	165	-
Кредиторская задолженность	620	-	290
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	283
задолженность перед персоналом организации	622	-	5
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	1
задолженность по налогам и сборам	624	-	1
Доходы будущих периодов	640	-	5 918
Итого по разделу V	690	165	6 207
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	71	315 756

Руководитель

(подпись)

Синицын Илья
Игоревич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Синицын Илья
Игоревич

(расшифровка подписи)

27 апреля 2009 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за Январь - Март 2009г.

Форма №2 по ОКУД	КОДЫ		
	0710002		
Дата (год, месяц, число)	2009	03	31
Организация ООО "РАФ Лизинг-Финанс"	по ОКПО 84117303		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН 7707647677		
Вид деятельности финансовое посредничество	по ОКВЭД 65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	65	16	
Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность	по ОКФС/ОКФЧ		
Единица измерения в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-	(8)
Валовая прибыль	029	-	(8)
Прибыль (убыток) от продаж	050	-	(8)
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	4 860	-
Проценты к уплате	070	(5 262)	(3)
Прочие доходы	080	176	-
Прочие расходы	100	(159)	(105)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(385)	(116)
Отложенные налоговые активы	141	71	28
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(314)	(88)

Руководитель  **Синицын Илья Игоревич** (подпись) (расшифровка подписи)
 Главный бухгалтер  **Синицын Илья Игоревич** (подпись) (расшифровка подписи)

27 апреля 2009 г.



Приложение № 3. Учетная политика эмитента на 2009 год

ПРИКАЗ ПО ОБЩЕСТВУ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РАФ-Лизинг Финанс» на 2008 ГОД ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА. №1

«31» декабря 2008 г.

г. Москва

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.96г. №129-ФЗ. Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.98г. №34н.

ПРИКАЗЫВАЮ:

I. Принять на 2008 год следующую учетную политику:

1. При оценке статей бухгалтерской отчетности обеспечить соблюдение допущений и требований, предусмотренных Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика предприятия", утвержденным приказом Минфина РФ от 9 декабря 1998 года № 60н.
2. Бухгалтерский учет в 2008 году вести с применением Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению, утвержденному Приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 года № 94н.
3. Бухгалтерский учет в 2008 году вести с использованием специализированной бухгалтерской компьютерной программы 1С Предприятие 7.7. Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета оформляются автоматизировано и распечатываются.
4. Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости
5. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату для собственных нужд организации, а также являющихся предметом договора финансовой аренды (лизинга), признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога па добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).
6. Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:
 - суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
 - суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
 - суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением основных средств;
 - регистрационные сборы, государственные пошлины и другие аналогичные платежи, произведенные в связи с приобретением (получением) прав на объект основных средств;
 - таможенные пошлины;
 - не возмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств;
 - вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств;
 - иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств. В частности, начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету проценты по заемным средствам, если они привлечены для приобретения, сооружения или изготовления этого объекта.
7. Страхование основных средств признается общехозяйственным расходом и не включается в первоначальную стоимость основных средств приобретенных для собственных нужд или для передачи в финансовую аренду (лизинг). Данный расход отражается по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы».
8. Амортизация основных средств начисляется:
 - а). Линейным способом - по основным средствам, относящимся к группам с 1 по 10 включительно, в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Правительством РФ «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» от 1 января 2002 года № 1. Срок полезного использования каждого из объектов амортизируемого имущества устанавливается на дату ввода в эксплуатацию в соответствии со

сроками полезного использования имущества на основании классификации основных средств, утвержденной Правительством РФ.

- б). При приобретении объектов основных средств бывших в употреблении амортизация начисляется по нормам с учетом срока полезного использования уменьшенного на количество месяцев эксплуатации этого имущества предыдущими собственниками.
- в). Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, срок полезного использования устанавливается распоряжением руководителя, исходя из ожидаемого срока полезного использования в соответствии с ожидаемой производительностью и техническими условиями, рекомендациями организаций изготовителей.
- г). В случае наличия у одного объекта основных средств нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно отличаются, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. При этом уровень существенности определяется в размере не менее 70 % от срока использования наиболее дорогостоящей части объекта.
9. Основные средства стоимостью не более 20000 рублей за единицу отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе материально-производственных запасов.
10. К нематериальным активам относятся активы, отвечающие всем условиям, определенным в ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов», утвержденным Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 г. № 91 п.

11. Амортизация нематериальных активов производится линейным способом начисления амортизационных отчислений в бухгалтерском учете. Начисление амортизации по нематериальным активам осуществляется с применением счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

Если срок полезного использования нематериального актива документацией не определен, то он устанавливается распоряжением руководителя.

12. Затраты по ремонту основных средств включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) отчетного периода.

13. Приобретение и заготовление материалов в бухгалтерском учете отражается с применением счета 10 «Материалы», на котором формируется фактическая себестоимость материалов и отражается их движение.

14. При отпуске материально - производственных запасов в производство и ином выбытии, их оценка производится организацией (кроме товаров, учитываемых по продажной (розничной) стоимости) по себестоимости первых по времени приобретения материально-производственных запасов (метод ФИФО).

Организация учета затрат на производство:

15. Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе отдельной статьей как расходы будущих периодов и подлежат списанию в течение периода, к которому они относятся равномерно.

16. Перевод долгосрочной кредиторской задолженности в краткосрочную по полученным кредитам и займам не производится.

17. Причитающиеся суммы процентов или дисконта в качестве дохода по выданным векселям включать в состав прочих расходов отчетного периода, к которому относятся данные начисления.

18. Причитающиеся к уплате суммы доходов (процентов или дисконта) по размещенным облигациям включать в состав прочих расходов отчетного периода, к которому относятся данные начисления

19. Дополнительные затраты по займам (кредитам) списываются на операционные расходы в полной сумме в том периоде, когда они были произведены.

Задолженность по полученным кредитам и займам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договора.

20. Коммерческие и управленческие расходы признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

21. Управленческие расходы, учитываемые по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы», по окончании отчетного периода не распределяются между объектами калькулирования и в качестве условно - постоянных списываются непосредственно в дебет счета 90 «Реализация продукции (работ, услуг)»

22. Поступления, получение которых связано с деятельностью по предоставлению за плату во временное владение и (или) пользование активов предприятия признавать доходами от обычных видов деятельности.

23. Доходы по договорам финансовой аренды (лизинга) определяется в соответствии с утвержденным в договорах графиком лизинговых платежей и формируется на счете 90 «Продажи».

24. Не создаются резервы сомнительных долгов по расчетам

25. Резервы предстоящих расходов и платежей в 2008 не создаются.
26. Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организации и средств на счетах в кредитных организациях, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.
27. При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из оценки, определяемой одним из следующих способов по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО)
28. Периодичность и порядок выплаты дивидендов определяется учредителями.
29. Информация о постоянных разницах формируется на основании первичных учетных документов в регистрах бухгалтерского учета
30. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты бухгалтерии
31. Ответственность за организацию и состояние бухгалтерского учета на предприятии возложить на руководителя ООО «РАФ-Лизинг Финанс».
32. Бухгалтерский учет в ООО «РАФ-Лизинг Финанс» руководитель ведет лично
33. В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности проводить инвентаризацию имущества и финансовых обязательств на конец отчетного года.
34. Предусмотреть внесение изменений в учетную политику за 2008 год в случае внесения изменений в законодательство РФ.
35. Предусмотреть возможность внесения уточнений в учетную политику организации за 2008 год в связи с появлением хозяйственных операций, отражение которых в бухгалтерском учете предусмотрено несколькими методами, выбор которых возложен законодательством на организацию.

**ПРИКАЗ
ПО ОБЩЕСТВУ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«РАФ-Лизинг Финанс» ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ НА 2008 ГОД
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ.**

№2

«31» декабря 2008 г.

г. Москва

В соответствии с п. 2 ст. 11 Налогового кодекса Российской Федерации утвердить учетную политику организации для целей налогообложения на 2008 год

ПРИКАЗЫВАЮ:

I Организовать и использовать в целях получения данных для исчисления налогов систему налогового учета в соответствии с внутренним Порядком обработки первичной документации и систематизации данных о хозяйственных операциях и объектах налогового учета.

1. В случае получения оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг), длительность производственного цикла изготовления которых составляет свыше шести месяцев (по перечню, определяемому Правительством Российской Федерации), момент определения налоговой базы установить как наиболее ранняя из следующих дат:

- день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг),
- день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг).

2. В случае, если в течение календарного года будут осуществляться операции, подлежащие налогообложению, и операции, не подлежащие налогообложению (освобождаемые от налогообложения либо относящиеся к деятельности, облагаемой единым налогом на вмененный доход), ведение раздельного учета обеспечивается путем применения

соответствующих субсчетов Рабочего плана счетов предприятия, а также регистров аналитического и синтетического учета в разрезе облагаемых и необлагаемых операций. Раздельный учет обеспечивается как по самим хозяйственным операциям, включая учет себестоимости (стоимости приобретения), в том числе основных средств, нематериальных активов и имущественных прав, так и по суммам НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам, нематериальным активам и имущественным правам, используемым для осуществления как облагаемых, так и необлагаемых (либо облагаемых в специальном порядке) операций.

3. В тех налоговых периодах, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых не подлежат налогообложению, не превышает 5 процентов общей величины совокупных расходов на производство принимаются к вычету в обычном порядке, предусмотренном статьями 171 -172 Налогового Кодекса Российской Федерации.

4. Налог на добавленную стоимость по товарам (работам, услугам), имущественным правам, используемым одновременно для осуществления как облагаемых, так и необлагаемых (либо облагаемых в специальном порядке) операций, принимается к вычету либо учитывается в их стоимости в той пропорции, в которой они используются для осуществления соответствующих операций.

5. Указанная пропорция определяется исходя из стоимости (без учета НДС) отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, освобождены от налогообложения либо облагаются в специальном порядке, в общей стоимости (без учета НДС) товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

6. Осуществлять ведение книги покупок и книги продаж, а также дополнительных листов к ним в электронном виде с использованием компьютерной программы 1С Предприятие.

7. При определении размера материальных расходов при списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг), в соответствии с принятой организацией учетной политикой для целей налогообложения применяется метод оценки по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО)

8. Начислять амортизацию по объектам основных средств линейным методом/

9. По имуществу, составляющему объект финансовой аренды (лизинга), к основной норме амортизации применяется коэффициент ускорения не выше 3. Данное положение не распространяется на основные средства, относящиеся к первой, второй и третьей амортизационным группам, в случае, если амортизация по данным основным средствам начисляется нелинейным методом.

10. По имуществу, составляющему объект финансовой аренды (лизинга), к основной норме амортизации применяется коэффициент ускорения не выше 3. Данное положение не распространяется на основные средства, относящиеся к первой, второй и третьей амортизационным группам, в случае, если амортизация по данным основным средствам начисляется нелинейным методом.

11. По легковым автомобилям и пассажирским микроавтобусам, имеющим первоначальную стоимость соответственно более 300 тысяч рублей и 400 тысяч рублей, основная норма амортизации применяется со специальным коэффициентом 0,5.

12. При приобретении объектов основных средств бывших в употреблении амортизация начисляется по нормам с учетом срока полезного использования уменьшенного на количество месяцев эксплуатации этого имущества предыдущими собственниками.

13. Срок полезного использования каждого из объектов амортизируемого имущества устанавливать на дату ввода в эксплуатацию, в соответствии со сроками полезного использования имущества на основании классификации основных средств, утвержденной Правительством РФ.

Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах. срок полезного использования устанавливается распоряжением руководителя, исходя из ожидаемого срока полезного использования, в соответствии с ожидаемой производительностью и техническими условиями, рекомендациями организации изготовителей.

14. Активы, в отношении которых выполняются условия, служащие основанием для принятия их к бухгалтерскому учету в качестве объектов основных средств, стоимостью не более 20000 рублей за единицу отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе материально-производственных запасов.

15. Стоимость нематериальных активов погашать линейным способом исходя из норм, определенных с учетом срока полезного использования.

16. Расходы в виде процентов по долговым обязательствам любого вида (текущим, инвестиционным и т.д.), в том числе процентов, начисленных по ценным бумагам и иным обязательствам, выпущенным (эмитированным) налогоплательщиком относятся к внереализационным расходам и начисляются ежемесячно. Предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях, и равной 15 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте

17. Налоговый учет в 2008 году вести с применением регистров налогового учета используя программную настройку к продуктам фирмы «1С»

18. Для целей налогообложения прибыли признавать доходы по методу начисления

19. По доходам, относящимся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, и в случае, если связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем, а по производствам с длительным (более одного

налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ, доходы распределяются по отчетным периодам равномерно в течение срока действия договора

20. В случае, если сделка не содержит условий, позволяющих определить момент возникновения расходов, и связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем, расходы распределяются ежемесячно равными долями в течение времени с момента исполнения сделки и до окончания налогового периода, в котором данная сделка была исполнена

21. Сумма ежемесячных авансовых платежей определяется равными долями в размере одной трети фактически уплаченного квартального авансового платежа за квартал, предшествующий кварталу, в котором производится уплата ежемесячных авансовых платежей.

22. Резервы по сомнительным долгам не создавать

II. Предусмотреть возможность внесения уточнений и дополнений в учетную политику предприятия за 2008 год в связи с изменениями налогового законодательства либо появлением хозяйственных операций, отражение которых в налоговом учете предусмотрено несколькими методами, выбор которых возложен законодательством на предприятие, а также по иным причинам.

III. Ответственность за организацию ведения налогового учета на предприятии возложить на Генерального директора.

Генеральный директор



И.И. Сеницын