

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ООО «Группа Финансового Консультирования»

Вниманию: Менеджмента и Совета Директоров компании Холм Сервисиз Лимитед

Мы провели аудит сопроводительной первой финансовой отчетности компании Холм Сервисиз Лимитед, состоящая из первого отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., соответствующих первых финансовых отчетов о совокупном убытке, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств компании для года, закончившегося 31 декабря 2012 г., а также краткого содержания существенных учетных политик и другой пояснительной информации (совместно именуемые - «первая финансовая отчетность»). Данная первая финансовая отчетность была подготовлена в рамках перехода Компании к Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

Ответственность Менеджмента в отношении первой финансовой отчетности

Менеджмент несет ответственность за подготовку данной первой финансовой отчетности в соответствии с принципами перехода к стандартам МСФО, изложенными в Примечании 2, и за такой внутренний контроль, который, по мнению менеджмента, необходим для организации подготовки первой финансовой отчетности и исключает получение существенных недостоверных данных в результате использования фальсифицированных данных или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении нашей оценки в отношении данной первой финансовой отчетности на основе нашего аудита. Мы провели аудит в соответствии с требованиями Международных стандартов аудита. Согласно требованиям данных стандартов, мы должны соблюдать правила этики, планировать и проводить аудит для получения достаточной уверенности, что первая финансовая отчетность исключает любые недостоверные данные.

Аудит подразумевает проведение процедур, необходимых для получения данных аудиторской проверки о суммах и степени раскрытия информации в первой финансовой отчетности. Выбор процедур основан на суждении аудиторов, включая оценку рисков представления существенных недостоверных данных в первой финансовой отчетности в результате фальсификации данных или по ошибке. При проведении оценки данных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля в отношении подготовки Компанией первой финансовой отчетности для формирования процедур проведения аудита, соответствующих обстоятельствам, а не для выражения своего мнения в отношении эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку соответствия применяемых учетных политик и приемлемость бухгалтерских прогнозов, сделанных менеджментом, а также оценку полного представления первой финансовой отчетности.

Мы считаем, что данные аудиторской проверки, полученные нами, являются достаточными и соответствующими для обеспечения основы нашего аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, первая финансовая отчетность представляет во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также результаты ее операций и движения денежных средств для года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в соответствии с методом бухгалтерского учета, изложенным в Примечании 2, в котором приведено описание применения стандартов МСФО в соответствии с МСФО 1 «Первое применения Международных стандартов финансовой отчетности», включая прогнозы, которые менеджмент сделал в отношении ожидаемых стандартов, интерпретаций и политик во время подготовки своего первого полного комплекта финансовых отчетностей по МСФО по состоянию на 31 декабря 2012 г.

10 октября 2013

ХОЛМ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД
ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

	Примечания	31 декабря 2012 года	1 января 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Вложения в дочерние компании	5	414,995	360,923
Долгосрочные кредиты	6	159,421	39,000
Итого внеоборотных активов		574,416	399,923
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	3,166	1,089
Итого оборотных активов		3,166	1,089
Итого активов		577,582	401,012
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	8	37	27
Эмиссионный доход	8	360,764	258,474
Дополнительно оплаченный капитал	8	(14,824)	(110,124)
Нераспределенная прибыль		229,705	222,806
Итого капитала		575,682	371,183
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9	1,900	28,347
Итого долгосрочных обязательств		1,900	28,347
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы – текущая доля долгосрочных займов	9	-	1,479
Кредиторская задолженность	10	-	3
Итого краткосрочных обязательств		-	1,482
Итого обязательств		1,900	29,829
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		577,582	401,012

Примечания на страницах 9-19 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

ХОЛМ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Note	2012
Общие и административные расходы	11	(27)
Прочие доходы	12	1,765
Прочие расходы	12	(1,755)
Операционный убыток		(17)
Финансовые доходы	13	7,228
Финансовые расходы	14	(312)
Прибыль до налогообложения		6,899
Доходы по налогу на прибыль		6,899
Прибыль за год		6,899
Прочий совокупный доход:		
Курсовые разницы от пересчета в валюту отчетности		-
Итого совокупный доход за год		6,899

Примечания на страницах 9-19 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

ХОЛМ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Баланс на 1 января 2012 года	27	258,474	(110,124)	222,806	371,183
Совокупная прибыль					
Прибыль за год	-	-	-	6,899	6,899
Выпуск дополнительных акций	10	102,290	-	-	102,300
Прочие вклады акционеров	-	-	95,300	-	95,300
Баланс на 31 декабря 2012 года	37	360,764	(14,824)	229,705	575,682

Примечания на страницах 9-19 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

ХОЛМ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 (в тысячах долларов США)

	2012
Движение денежных средств от операционной деятельности	
Прочие поступления	1,756
Денежные средства, уплаченные поставщикам	(32)
Прочие выплаты	(184)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	1,540
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	
Вложения в дочерние компании	(4,000)
Возврат выданных займов	13,998
Полученная процентная прибыль	13,547
Прочее	(167,455)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(143,910)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	
Эмиссионный доход от выпуска акций	102,500
Взнос в добавочный капитал	70,000
Выплата по кредитам и займам, полученных от третьих сторон	1,900
Выплата по кредитам и займам, полученных от связанных сторон	(28,303)
Комиссионные расходы, выплаченные банку	(2)
Выплаченные проценты	(1,648)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	144,447
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	2,077
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,089
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3,166

Примечания на страницах 9-19 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЁ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ХОЛМ СЕРВИСИЗ ЛИМИТЕД (далее - "Компания"), созданная и зарегистрированная на Британских Виргинских островах (БВО), как частная акционерная компания с ограниченной ответственностью 11 января 2007 г. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Тридент Чамберс, Роад Таун, Тортола, Британские Виргинские Острова.

Компании принадлежат следующие юридические лица:

Название компании	На 31 декабря 2012		На 1 января 2012	
	Страна местонахождения	Доля, %	Страна местонахождения	Доля, %
Raygold Limited	Кипр	99.97%	Кипр	99.97%
ЗАО «ТВСЗ»	Россия	100.00%	Россия	100.00%

В течение 2012 года Компания вошла в группу компаний (Объединенная Вагонная компания), контролируемую холдинговой компанией «Юнайтед Вэгон Плс» (остров Джерси). «Юнайтед Вэгон Плс» является единственным акционером Компании и контролируется Игорем Цыплаковым.

Бизнес группы компаний связан с реализацией проекта по реконструкции и строительству вагоностроительного завода в Российской Федерации.

2. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Декларация о соответствии

Первая финансовая отчетность за год, завершающийся 31 декабря 2013 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») утвержденные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

Учетная политика – Первая финансовая отчетность была подготовлена по принципу калькуляции на основе прошлых производственных затрат. Компания ведет свои бухгалтерские счета в соответствии с законодательством, нормами ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности, принятыми в Российской Федерации. Принципы бухгалтерского учета и процедуры предоставления финансовой отчетности в Российской Федерации могут значительно отличаться от общепринятых принципов и процедур МСФО. Вследствие этого, первые финансовые отчетности компаний Компании были откорректированы для их представления в соответствии со стандартами МСФО.

Суммы, указанные в данных первых финансовых отчетностях, представлены в долларах США, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности – Финансовая отчетность Компании была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Компания сможет реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На дату утверждения настоящей первой финансовой отчетности, следующие Стандарты и Интерпретации были выпущены, но не вступили в силу и были приняты досрочно.

Стандарты и Интерпретации

Имеют силу
для годовых
периодов,
начинающихся
с указанной
даты или после
этой даты

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: предоставление информации (поправка)»	1 января 2014
МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов (поправка)»	1 января 2014
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты – признание и оценка»	1 января 2015
МСФО (IFRS) 20 «Учет государственных субсидий»	1 января 2014

Кроме того, в ряд стандартов и интерпретаций были внесены поправки в соответствии с Ежегодными усовершенствованиями МСФО. Эти поправки представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и изменений в терминологии. Данные поправки должны быть применимы для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты.

Ниже более подробно приводятся новые и пересмотренные стандарты, влияющие на оценку, представление информации в первой финансовой отчетности Компании:

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление информации – Взаиморасчет финансовых активов и финансовых обязательств» (выпущены в декабре 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 или после этой даты). Поправка разъясняет применение МСФО 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют, что некоторые системы валовых расчетов могут считаться эквивалентными на основе нетто. Компания изучает последствия принятия этих поправок, их воздействия на Компанию и сроки принятия их Компанией.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов - Вторичное раскрытие сумм для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты). Поправка ограничивает требование о раскрытии возмещаемой стоимости актива или генерирующих денежных средств («ЕГДС») на периоды, в которых убыток от обесценения был признан или пересмотрен. Поправка также расширяет и уточняет требования к раскрытию информации, когда возмещаемая стоимость актива или ЕГДС была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Часть 1: Классификация и Оценка. МСФО 9, выпущенные в ноябре 2009, пересматривают те части МСФО (IAS) 39, которые относятся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО 9 были пересмотрены в октябре 2010 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 в отношении (i) изменения даты вступления в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 и после этой даты и (ii) в отношении добавления перехода раскрытия информации. Основные положения стандарта:

Финансовые активы должны классифицироваться в одну из двух категорий оценок: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно применяться при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик потоков денежных средств по инструменту.

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также одновременно (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки по данному активу представляют

собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть, финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут переоцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании предоставляется возможность сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нереализованных (от переоценки) и реализованных доходов и расходов по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. При таком выборе никакие доходы и расходы от переоценки долевыми инструментами через прочий совокупный доход не переносятся на счета прибылей или убытков. Этот выбор может быть сделан индивидуально для каждого отдельного финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, если они представляют собой доход от инвестиций.

Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что компании должны будут представлять влияние изменений в своих собственных кредитных рисках по финансовым обязательствам, отнесенным к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается при условии одобрения со стороны Европейского союза. Компания изучает положения данного стандарта, его влияние на будущую финансовую отчетность Компании и сроки начала его применения Компанией.

а. Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

і. Финансовые активы

Все финансовые активы Компании относятся к категории «кредиты и дебиторская задолженность». Кредиты и дебиторская задолженность представляет собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, имеющие фиксированные или определяемые платежи, за исключением тех, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем.

Кредиты и дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность и выданные кредиты.

Кредиты и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить всю сумму задолженности в соответствии с первоначальными условиями инструмента. Значительные финансовые трудности дебитора, вероятность, что дебитор станет неплатежеспособным или отсрочка платежей считаются признаками обесценения актива. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Безнадежные в отношении оплаты активы списываются за счет резерва. Последующее возмещение ранее списанных сумм записывается в составе прибыли или убытка.

Компания прекращает признавать финансовые активы, (I) когда эти активы погашены или права на денежные потоки от активов истекли иным образом или (II) Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (III) Компания ни передала, ни сохранила за собой практически никакие риски и выгоды владения, но не сохранила контроль.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

ii. Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства Компании попадают в категорию "прочие финансовые обязательства" и отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства (в том числе кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность) первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Методом эффективной процентной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат (включая все комиссии и сборы, уплаченные и полученные, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, операционные затраты и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок действия финансового обязательства, или (если применимо) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

b. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца или меньше. Денежные средства с ограниченным правом использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Суммы, с ограничением для обмена или использования для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания финансового года даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

c. Признание доходов

Доходы отражаются по справедливой стоимости полученной суммы или подлежащей к получению и представляют суммы к получению за реализацию продукции и услуг в ходе деятельности Компании, за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов и скидок.

Компания признает доходы, когда сумма дохода может быть надежно оценена, когда существует высокая вероятность, что будущие экономические выгоды поступят на предприятие и при выполнении специальных условий для каждой деятельности Компании согласно описанию ниже. Оценка Компании основывается на фактических финансовых результатах, учитывая характеристики клиента, вид операции и специфику каждого соглашения.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в капитале как вычет от поступлений, за вычетом налогов.

Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью средств, подлежащих получению от выпуска акций, и номинальной стоимостью акций.

Взнос в акционерный капитал

Взносы в капитал поступают от акционеров, при этом акции не выпускаются, а регистрируется как дополнительный капитал, не приносят процент и какая-либо будущая доходность для акционера остается на усмотрение Компании.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При применении положений учетной политики Компании Руководство обязано использовать суждения, оценки и допущения о балансовой стоимости активов и пассивов, которая не очевидна из других источников. Оценки и соответственные допущения основаны на исторических данных и других факторах, которые считаются релевантными. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в первой финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение будущих периодов, включают в себя:

Операции со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания заключает сделки со связанными сторонами. Операции со связанными сторонами требуют применения профессионального суждения руководства. Раскрытие информации о связанных сторонах в первой финансовой отчетности, по мнению руководства, заключается в предоставлении всей необходимой информации для того, чтобы обратить внимание на потенциальное воздействие сделок Компании и нереализованных взаиморасчетов со связанными сторонами на ее финансовое положение и финансовые результаты (Примечание 4) .

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. МСФО 39 требует первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Оценки применяются, если операции проводятся по рыночным или нерыночным процентным ставкам, без активного рынка для таких операций. Основанием для оценки является ценообразование для аналогичных типов операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия операций со связанными сторонами представлены в Примечании 4.

4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если находятся под общим контролем или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых или операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со связанной стороной, принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать сделки, которые невозможно заключить несвязанным

сторонам, а также действие сделок между связанными сторонами может происходить на условиях и суммах, отличных от сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведен список связанных сторон, с которыми Компания заключила сделки в ходе отчетного периода:

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
Юнайтед Вэгон Плс	Акционер
Рейголд Лимитед	Член Компании компаний United Wagon plc (Примечание 1)
РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес Лимитед	Член Компании компаний United Wagon plc (Примечание 1)
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед	Компания под контролем конечных акционеров Компании
Каролторн Ассошиэйтс ЛТД	Компания под контролем конечных акционеров Компании
Чаро Инвест СА	Компания под контролем конечных акционеров Компании
Дафин Консалтантс Лимитед	Компания под контролем конечных акционеров Компании
Симултон Энтерпрайзес Лимитед	Компания под контролем конечных акционеров Компании

Балансы со связанными сторонами:

	31 декабря 2012	1 января 2012
Долгосрочные займы		
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед	271	-
Рейголд Лимитед	159,150	39,000
Итого долгосрочных займов	159,421	39,000
Долгосрочные кредиты и займы		
<i>Основная сумма займа</i>		
РЕЙЛ1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛИМИТЕД	1,900	-
Дафин Консалтантс Лимитед	-	25,527
Симултон Энтерпрайзес Лимитед	-	1,200
Чаро Инвест СА	-	1,123
Каролторн Ассошиэйтс ЛТД	-	381
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед	-	116
Итого внеоборотных кредитов и займов	1,900	28,347
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
<i>Задолженность по процентам</i>		
Дафин Консалтантс Лимитед	-	1,358
Симултон Энтерпрайзес Лимитед	-	76
Каролторн Ассошиэйтс ЛТД	-	24
Чаро Инвест СА	-	15
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед	-	6
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	-	1,479

В году, закончившемся 31 декабря 2012 г. Компания провела следующие операции со связанными сторонами:

	2012
Финансовый доход	
Рейголд Лимитед	7,222
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед	6

Финансовый расход

Дафин Консалтантс Лимитед	228
РЕЙЛ1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛИМИТЕД	44
Чаро Инвест СА	17
Симултон Энтерпрайзес Лимитед	18
Каролторн Ассошиэйтс ЛТД	3
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед	<u>2</u>

5. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Вложения Компании в дочерние компании были следующими:

	<u>31 Декабря 2012</u>	<u>01 Января 2012</u>
На начало периода	360,923	-
Вложения	56,017	-
Продажи	(1,945)	-
На конец периода	<u>414,995</u>	<u>360,923</u>

В 2012 году Компания сделала вложения в следующие дочерние компании:

- В Рейголд Лимитед в размере 56,017 тысяч долларов США

Также в 2012 году Компания заключила договоры купли-продажи и передала акции и долю во владении своих дочерних компаний ЗАО «КТС» и ООО «ТМ-Энерго».

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>01 января 2012</u>
Займы связанным сторонам	159,421	39,000
Итого	<u>159,421</u>	<u>39,000</u>

31 марта 2011 года Компания заключила Договор займа со своей дочерней компанией Рейголд Лимитед. В соответствии с условиями данного Договора, Компания предоставляет Рейголд Лимитед средства в размере 164 тысячи долларов США на период до 30 июня 2017 года. Средства доступны для выборки с даты подписания данного Договора в течение 24 месяцев и могут быть предоставлены Рейголд Лимитед одним или несколькими траншами. Процентная ставка составляет 9,7% годовых до 30 сентября 2011 года, затем с 1 октября 2011 5,875% годовых. В соответствии с условиями Договора, основная сумма долга не может быть погашена до даты финального погашения (30 июня 2017 года), проценты начисляются и выплачиваются ежеквартально.

30 ноября 2012 года Компания подписала дополнительное соглашение к указанному Договору. В соответствии с ним, Компания обязуется предоставить Рейголд Лимитед средства в размере 364 тысяч долларов США на период до 30 июня 2017 года. Процентная ставка составляет 5,875% годовых. В соответствии с условиями Договора, основная сумма долга не может быть погашена до даты финального погашения (30 июня 2017 года), за исключением первой части суммы долга в размере 50,750 тысяч долларов США, которая должна быть погашена до 30 ноября 2012 года. Проценты начисляются и выплачиваются ежеквартально.

30 ноября 2012 года Компания заключила с Рейголд Лимитед соглашение о взаимозачете, в котором Компания в соответствии с указанным выше дополнительным соглашением, датированным 30 ноября 2012 года, погасила задолженность Рейголд Лимитед в размере 52,017 тысяч долларов США в счет вложения в капитал на эквивалентную сумму.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>1 января 2012</u>
Денежные средства в долларах США	3,166	-
Денежные средства в Евро	-	2
Вклады в долларах США	-	1,087
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>3,166</u>	<u>1,089</u>

Депозитные счета с первоначальным сроком погашения 1 месяц.

8. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ЭМИСИОННЫЙ ДОХОД И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенный акционерный капитал Компании составлял 37,080 долларов США, и был разделен на 37,080 акций номинальной стоимостью 1 доллар США каждая. Разница между справедливой стоимостью денежной суммы, полученной от акционеров в процессе выпуска акций, и номинальной стоимостью акций признается эмиссионным доходом и составляет 360,764 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Добавочный капитал представляет собой накопленные дополнительные вклады и распределения акционерам. Размер вкладов за год, окончившийся 31 декабря 2012 года, составляет 25,300 тысяч долларов.

9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Прим.	Процентная ставка	<u>31 декабря 2012</u>	<u>1 января 2012</u>
<i>Кредиты и займы от связанных лиц</i>				
<i>Задолженность в долларах США</i>				
РЕЙЛ1520 ФИНАНС САЙПРУС ЛИМИТЕД		6,4%	1,900	-
Дафин Консалтантс Лимитед		3%	-	26,885
Симултон Энтерпрайзес Лимитед		3%	-	1,276
Чаро Инвест СА		3%	-	1,138
Каролтон Ассошиэйтс ЛТД		3%	-	405
<i>Задолженность в евро</i>				
Бейкерсфилд Маркетинг Лимитед		5%	-	122
Итого			<u>1,900</u>	<u>29,826</u>

10. НАЛОГ НА ТОРГОВУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ДРУГИЕ КРЕДИТОРСКИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ И НАЧИСЛЕНИЯ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>1 января 2012</u>
Прочие кредиторские задолженности	-	3
Итого налог на торговую деятельность и другие кредиторские задолженности и начисления	<u>-</u>	<u>3</u>

11. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012</u>
Оплата услуг специалистов	27
	348

Итого общих и административных расходов

27

12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2012
Доход от инвестиций	1,765
Расход от инвестиций	(1,755)
Итого прочие доходы	10

20 июня 2013 года Компания продала 99% доли владения в ООО «ТМ-Энерго». Цена покупки составила 7,756 тысяч долларов США.

Также 17 сентября 2012 года Компания продала 5,250 акций ЗАО «КТС» в соответствии с договор купли-продажи акций на 200 тысяч долларов (Примечание 5).

13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2012
Финансовый доход	7,228
Итого финансовый доход	7,228

14. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2012
Процентные затраты по кредитам и займам от связанных сторон	312
Итого финансовые затраты	312

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Доход Компании не облагается налогом на прибыль в соответствии с законодательством Британских Виргинских Островов.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Судебные разбирательства. Время от времени и в процессе своей деятельности, Компанией могут быть получены судебные претензии. Исходя из собственной оценки, рекомендаций внутренних и внешних специалистов, руководство считает, что в отношении исков в превышение положений, которые были отражены в данной финансовой отчетности, никакие финансовые убытки не будут понесены. Каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, не имеется.

17. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками осуществляется Компанией относительно финансовых рисков (кредитных, рыночных, валютных, рисков ликвидности и рисков изменения процентных ставок), операционных и юридических рисков. Основной целью управления финансовыми рисками является определение предела риска и дальнейшее удержание рисков в пределах

установленных лимитов. Операционные и юридические риски должны обеспечить надежность внутренней политики и процедур Компании, чтобы минимизировать эти риски.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон финансового инструмента может быть причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате сделок Компании с контрагентами, вследствие которых формируются финансовые активы.

Ниже представлен максимальный лимит кредитного риска Компании по классам активов, отраженный в балансовой стоимости финансовых активов:

	31 декабря 2012	1 января 2012
Денежные средства и их эквиваленты	3,166	1,089
Итого	3,166	1,089

Риск изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств финансового инструмента будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Все проценты, начисленные и выплаченные в течение 2012 года по залогам и займам, начислялись по фиксированной ставке. Поэтому руководство Компании считает, что колебания курсов рыночных процентных ставок не оказали никакого влияния на финансовые показатели Компании.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск, при котором Компания может столкнуться со сложностями в выполнении своих финансовых обязательств.

Ниже в таблице представлены финансовые обязательства на 31 декабря 2012 года по договорным срокам. Суммы, раскрытые в таблице, представляют договорные недисконтированные денежные потоки. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, исходящем из дисконтированных денежных потоков.

Ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Менее 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Кредиты и займы	(123)	(2,825)	(2,948)
Итого будущие платежи, включая выплаты по кредиту	(123)	(2,825)	(2,948)

Ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2012 года:

	<u>Менее 12 месяцев</u>	<u>От 12 месяцев до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Кредиты и займы	(29,826)	-	(29,826)
Итого будущие платежи, включая выплаты по кредиту	<u>(29,826)</u>	<u>-</u>	<u>(29,826)</u>

Управление риском капитала

Целью Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности продолжать непрерывную деятельность в целях увеличения доходности капитала акционеров путем оптимизации соотношения долга и собственного капитала в пределах, определяемых поставщиками или финансированием. Структура капитала Компании состоит из чистого долга (заимствований, раскрытых в примечании 9, за вычетом денежных средств и остатков на банковских счетах) и собственного капитала (включающего выпущенный уставный капитал и дополнительный капитал в соответствии с Примечанием 9).

18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

На 31 декабря 2012 г. категории финансовых инструментов были следующими:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>1 января 2012</u>
Финансовые активы		
Долгосрочные кредиты	159,421	39,000
Денежные средства	3,166	1,089
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	72,269	29,826

Справедливая стоимость. Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости в первой финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С отчетной даты и до даты, когда данная первая финансовая отчетность была одобрена руководством Компании, не произошло событий после отчетной даты, которые могли бы иметь существенное влияние на данную первую отчетность.

а.

20. УТВЕРЖДЕНИЕ ПЕРВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Первая финансовая отчетность была утверждена и разрешена к публикации 07 Октября 2013 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5. СВЕДЕНИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ «РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД»

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии поручителя	356
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности поручителя	356
3.2. Рыночная капитализация поручителя	357
3.3. Обязательства поручителя	357
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	357
3.3.2. Кредитная история поручителя	360
3.3.3. Обязательства поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам	360
3.3.4. Прочие обязательства поручителя	361
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	361
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	361
3.5.1. Отраслевые риски	351
3.5.2. Страновые и региональные риски	364
3.5.3. Финансовые риски	365
3.5.4. Правовые риски	367
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью поручителя	368
3.5.6. Банковские риски	369
IV. Подробная информация о поручителе	370
4.1. История создания и развитие поручителя	370
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) поручителя	370
4.1.2. Сведения о государственной регистрации поручителя	370
4.1.3. Сведения о создании и развитии поручителя	370
4.1.4. Контактная информация	371
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	371
4.1.6. Филиалы и представительства поручителя	371
4.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя	371
4.2.1. Отраслевая принадлежность поручителя	371
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя	371
4.2.3. Материалы, товары и поставщики поручителя	372
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) поручителя	373
4.2.5. Сведения о наличии у поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ	374
4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий поручителей эмиссионных ценных бумаг	374
4.2.7. Дополнительные сведения о поручителях, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	374
4.2.8. Дополнительные сведения о поручителях, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	374
4.3. Планы будущей деятельности поручителя	375
4.4. Участие поручителя в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	375
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества поручителя	375
4.6. Состав, структура и стоимость основных средств поручителя, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств поручителя	377
4.6.1. Основные средства	377
4.7. Подконтрольные поручителю организации, имеющие для него существенное значение	377
V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности поручителя	390
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности поручителя	390
5.2. Ликвидность поручителя, достаточность капитала и оборотных средств	391
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя	392
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя	392
5.3.2. Финансовые вложения поручителя	393
5.3.3. Нематериальные активы поручителя	394
5.4. Сведения о политике и расходах поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	394
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности поручителя	395
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность поручителя	397

5.5.2. Конкуренты поручителя	399
VI. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления поручителя, органов поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) поручителя	401
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления поручителя	401
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя	402
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления поручителя	403
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя	403
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя	404
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя	404
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) поручителя	404
6.8. Сведения о любых обязательствах поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя	405
VII. Сведения об участниках (акционерах) поручителя и о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	406
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) поручителя	406
7.2. Сведения об участниках (акционерах) поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	406
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя, наличии специального права ("золотой акции")	407
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя	407
7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	407
7.6. Сведения о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	408
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	408
VIII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя и иная финансовая информация	410
8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя	410
8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал	410
8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность поручителя за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год	410
8.4. Сведения об учетной политике поручителя	411
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	411
8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего заверченного финансового года	412
8.7. Сведения об участии поручителя в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности поручителя	
X. Дополнительные сведения о поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	413
10.1. Дополнительные сведения о поручителе	413
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя	413

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя	413
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов поручителя	413
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя	413
10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	415
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных поручителем	416
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя	416
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций поручителя	417
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг поручителя, за исключением акций поручителя	417
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	417
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	417
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям поручителя с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям поручителя с обеспечением	418
10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	418
10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги поручителя	418
10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ...	418
10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам поручителя	418
10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям поручителя, а также о доходах по облигациям поручителя	418
10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям поручителя	418
10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям поручителя	419
10.9. Иные сведения	419

В соответствии с требованиями пункта 9.1.2. приложения 2 к Положению о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденному Приказом ФСФР России от 04.10.2011 №11-46/пз-н, в случае если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается банковской гарантией или поручительством третьего лица (лиц), и такое лицо не раскрывает информацию в форме ежеквартального отчета, сообщений о существенных фактах, сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, в том числе в силу отсутствия добровольно принятого на себя обязательства по раскрытию указанной информации, по каждому такому лицу в приложении к проспекту ценных бумаг дополнительно раскрываются сведения, предусмотренные разделами III (за исключением пункта 3.4), IV, V, VI, VII, VIII и X проспекта ценных бумаг.

Ниже приводится указанная информация о поручителе по Облигациям данного выпуска – «РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД» (далее по тексту данного приложения - «Поручитель», «Общество», «Компания»).

«РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД» зарегистрирована на Британских Виргинских островах 13 июня 2011 года.

Компания осуществляет ведение финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с правом Британских Виргинских островов и Международными стандартами финансовой отчетности.

В рамках законодательства Британских Виргинских островов (далее также - БВО) Компания не составляла промежуточную финансовую отчетность, поэтому последним завершенным отчетным периодом для Компании является 2012 год.

Финансовые данные и показатели за 2012 год и частично данные за 2011 год указаны в соответствии с первой финансовой отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с МСФО за 2012 год.

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии поручителя

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности поручителя

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность поручителя, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершеного финансового года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Производительность труда, тыс. долл. США/чел.	-	-	-	-	-
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	-	-	-	0,0001	0,0005
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	-	-	-	-	0,0004
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	-	-	-	0	0
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-	0	0

Наименование показателя	Методика расчета в соответствии с МСФО
Производительность труда, тыс. долл. США/чел.	Объем продаж / Средняя численность работников
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	Совокупные обязательства / Собственный (акционерный) капитал
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	Долгосрочная задолженность / (Собственный (акционерный) капитал + Долгосрочная задолженность)
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	(Краткосрочная задолженность - Денежные средства и их эквиваленты) / (Прибыль до

	вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений)
Уровень просроченной задолженности, %	(Просроченная задолженность / Суммарные обязательства) x 100

Показатели за 2011 и 2012 годы рассчитаны в соответствии с рекомендованной методикой на основе первой финансовой отчетности Поручителя, составленной в соответствии с МСФО за 2012 год.

Анализ финансово-экономической деятельности поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей.

У Поручителя отсутствует показатель объем продаж, в связи с чем показатель производительности труда не рассчитывался. Показатель объем продаж не применим к Поручителю, поскольку Поручитель осуществляет функции холдинговой компании и взаимодействует с подконтрольными ему организациями, самостоятельно не осуществляет продажу продукции, работ (услуг).

Показатели отношения размера задолженности к собственному капиталу, отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала являются индикаторами финансовой зависимости. Указанные показатели принимают минимальные значения на протяжении всего рассматриваемого периода, что свидетельствует о низком уровне финансовой зависимости Поручителя и существенном превышении собственного (акционерного) капитала над обязательствами Поручителя.

Значение показателя покрытия долгов текущими доходами (прибылью) в 2011 г. не рассчитывается в связи с отсутствием в отчетном периоде прибыли, в 2012 г. показатель также равен нулю в связи с тем, что денежные средства компании превышают размер краткосрочной кредиторской задолженности в отчетном периоде.

Просроченная задолженность у Поручителя отсутствует, Поручитель исполняет свои обязательства своевременно.

За рассматриваемый период на основе рассчитанных показателей можно сделать вывод об устойчивости финансового положения Поручителя.

3.2. Рыночная капитализация поручителя

Поручитель не является открытым акционерным обществом, обыкновенные акции которого включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг. В связи с этим, информация о рыночной капитализации не указывается.

3.3. Обязательства поручителя

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершаемых финансовых лет (значения показателей приводятся на дату окончания каждого завершаемого финансового года).

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Общая сумма заемных средств, тыс. долл. США	-	-	-	-	50
в том числе общая сумма просроченной задолженности по заемным средствам, тыс. долл. США	-	-	-	-	-

Структура заемных средств поручителя за последний завершаемый финансовый год и последний завершаемый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода):

тыс. долл. США

Наименование показателя	2012 год
Долгосрочные заемные средства	50
в том числе:	-
кредиты	-
займы, за исключением облигационных	50
облигационные займы	-
Краткосрочные заемные средства	-
в том числе:	-
кредиты	-
займы, за исключением облигационных	-
облигационные займы	-
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	-
в том числе:	-
по кредитам	-
по займам, за исключением облигационных	-
по облигационным займам	-

Информация об общей сумме кредиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет (значения показателей приводятся на дату окончания каждого заверщенного финансового года).

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Общая сумма кредиторской задолженности Поручителя, тыс. дол. США	-	-	-	1	2
Просроченная кредиторская задолженность, тыс. дол. США	-	-	-	-	-

Структура кредиторской задолженности поручителя за последний заверченный финансовый год и последний заверщенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода):

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. долл. США
	2012 г.
Общий размер кредиторской задолженности	2
из нее просроченная	-
в том числе:	-
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	-
из нее просроченная	-
перед поставщиками и подрядчиками	-
из нее просроченная	-
перед персоналом организации	-
из нее просроченная	-
Прочая	2
из нее просроченная	-

Просроченная кредиторская задолженность, в том числе по заемным средствам, у Поручителя отсутствует.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний заверщенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (на 31.12.2012):

Полное фирменное наименование	РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРУС ЛИМИТЕД
Сокращенное фирменное наименование	не предусмотрено
место нахождения	Арх. Макариу III, 155, Протеас Хаус, 3026, Лимассол, Кипр
ИНН (если применимо)	регистрационный номер компании HE 290451
ОГРН (если применимо)	не применимо
сумма задолженности, долларов США;	50 000 000
размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени).	просроченная задолженность отсутствует
В случае если кредитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство.	является
Доля участия Поручителя в уставном капитале аффилированного лица:	100% (косвенное владение)
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю	100%(косвенное владение)
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Поручителя	отсутствует
Доля обыкновенных акций поручителя, принадлежащих аффилированному лицу	отсутствует

Полное фирменное наименование	РЕЙЛ 1520 (БуВиАй) Лтд
Сокращенное фирменное наименование	не предусмотрено
место нахождения	Британские Виргинские Острова
ИНН (если применимо)	регистрационный номер компании 1656634
ОГРН (если применимо)	не применимо
сумма задолженности, долларов США;	1 000
размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени).	просроченная задолженность отсутствует
В случае если кредитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство.	является
Доля участия Поручителя в уставном капитале аффилированного лица:	100% (косвенное владение)
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю	100% (косвенное владение)
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Поручителя	отсутствует
Доля обыкновенных акций поручителя, принадлежащих аффилированному лицу	отсутствует

Полное фирменное наименование	РЕЙЛ 1520 Сервис (БуВиАй) Лтд
Сокращенное фирменное наименование	не предусмотрено
место нахождения	Британские Виргинские Острова
ИНН (если применимо)	регистрационный номер компании 1698533
ОГРН (если применимо)	не применимо
сумма задолженности, долларов США;	1 000
размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени).	просроченная задолженность отсутствует
В случае если кредитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство.	является
Доля участия Поручителя в уставном капитале аффилированного лица:	100% (косвенное владение)
Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю	100% (косвенное владение)
Доля участия аффилированного лица в уставном капитале Поручителя	отсутствует
Доля обыкновенных акций поручителя, принадлежащих аффилированному лицу	отсутствует

3.3.2. Кредитная история поручителя

Исполнение поручителем обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершаемых финансовых лет и в течение последнего завершаемого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершаемого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые поручитель считает для себя существенными: **у Поручителя отсутствуют такие обязательства по кредитным договорам/договорам займа. Поручитель ранее не осуществлял эмиссию облигаций.**

3.3.3. Обязательства поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым поручитель предоставил обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности поручителя по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица (информация приводится на дату окончания каждого завершаемого финансового года из 5 последних завершаемых финансовых лет, а также на дату окончания последнего завершаемого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг): **такие обязательства отсутствуют**

Информация о каждом из обязательств поручителя из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершаемого финансового года и в течение последнего завершаемого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершаемого

отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения: **такие обязательства отсутствуют**

3.3.4. Прочие обязательства поручителя

Соглашения поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: **такие соглашения отсутствуют**

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

Информация не указывается в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

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

Политика Поручителя в области управления рисками: **Политика Поручителя в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Поручитель предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Поручитель не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Поручителя.**

3.5.1. Отраслевые риски

Здесь и далее по тексту настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг под термином «Группа Поручителя» понимается Поручитель и компании, которые он консолидирует в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Кроме того, Поручитель входит в Группу компаний «Объединенная Вагонная Компания».

Поручитель является компанией, зарегистрированной на территории Британских Виргинских островов. Поручитель не ведет операционной деятельности, не зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет функции холдинговой компании для Группы компаний Поручителя. Основными операционными компаниями Группы Поручителя являются лизинговые компании основным направлением деятельности которых является предоставление железнодорожного грузового подвижного состава в долгосрочный операционный и финансовый лизинг в Российской Федерации.

Данные лизинговые компании являются подконтрольными по отношению к Поручителю лицами посредством косвенного контроля (подробная информация в п. 4.7. настоящего Приложения Проспекта ценных бумаг). В связи с этим, причислить деятельность непосредственно Поручителя к какой-либо отрасли не представляется возможным. Таким образом, по мнению Поручителя, в данном разделе корректно

описывать отраслевые риски применительно к бизнесу основных операционных компаний Группы поручителя, а также их основного поставщика подвижного состава ЗАО «ТВСЗ».

- Лизинговые компании и вагоностроительный завод расположены и ведут деятельность в России (по мнению Поручителя, это является внешним по отношению к нему рынком), поэтому Поручитель в данном разделе описывает отраслевые риски применительно к внешнему рынку и к соответствующим отраслям, а именно лизинговой отрасли и железнодорожной отрасли.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли поручителя на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению поручителя, возможные изменения в отрасли, а также предполагаемые действия поручителя в этом случае.

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги являются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Это замена изношенного оборудования на новое, обновление или расширение парка, модернизация производства или оказываемых услуг. Развитие лизинговой отрасли позволяет расширить возможности финансирования реального сектора экономики и способствует росту внутреннего производства.

Лизинг на сегодняшний день является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием.

Наибольшее влияние на ухудшение ситуации может оказать обострение конкуренции в отрасли. В случае реализации этой ситуации Поручитель сможет сохранить свой рынок благодаря налаженным контактам и продолжать работать по уже заключенным лизинговым контрактам. Лизинговый дивизион Группы Поручителя имеет достаточно прочные позиции на рынке лизинговых услуг, сформировав значительную клиентскую базу.

Наиболее значимые, по мнению Поручителя, возможные изменения могут быть связаны со структурными изменениями в транспортной отрасли в целом и перераспределением спроса в пользу других видов транспорта, например, автоперевозок в результате их удешевления.

Также возможное ухудшение ситуации в отрасли может быть связано с общим спадом экономики России в результате кризисных явлений, подобных кризису 2008 года, когда падение спроса наблюдалось практически во всех отраслях экономики, в том числе в результате падения доходов населения, приостановки возможностей рефинансирования и массового оттока капитала.

По мнению Поручителя, возможное ухудшение в отрасли в результате указанных возможных изменений может негативно повлиять на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам и привести к пересмотру инвестиционной стратегии и корректировке финансовых потоков. Однако, опыт последних лет показывает, что железнодорожный транспорт занимает устойчивое положение, на него приходится не менее 85% всего грузооборота. Для многих российских отраслей, например, сырьевого сектора, альтернативы железной дороге нет. В связи с этим, перераспределение спроса в пользу иных видов транспорта в ближайшее время не прогнозируется. Возможное ухудшение макроэкономической ситуации и кризисные явления, по мнению Поручителя, также маловероятны. Кроме того, система реализации продукции предполагает заключение долгосрочных контрактов, что в существенной степени снижает риски потери потребителей.

Предполагаемые действия Поручителя:

Компании Группы Поручителя уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации.

Чтобы привлечь наиболее конкурентоспособное финансирование, компании Группы демонстрируют кредиторам эффективную работу на рынке предоставления лизинговых услуг и высокий уровень управления рисками.

У компаний Группы отработана система управления как общими рисками, характерными для любой финансово-хозяйственной деятельности, так и

специфическими (инвестиционными) рисками, присущими именно лизинговым операциям, связанных с подвижным составом.

В зависимости от типа сделки применяются следующие способы снижения рисков, позволяющие реализовывать сложно структурируемые лизинговые проекты:

установление кредитных лимитов на лизингополучателей;

диверсификация заемных инструментов, соотнесение графиков их обслуживания с поступлением лизинговых платежей, устранение зависимости от ограниченного круга кредиторов;

диверсификация рисков путем распределения инвестиционного портфеля между различными типами предметов лизинга;

сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта; разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями.

В целях минимизации рисков лизинговые компании принимают все меры для предварительного анализа и последующего мониторинга финансового положения лизингополучателей, на которое может влиять изменение процентных и арендных ставок на рынке.

Поручитель предполагает осуществлять необходимые действия, направленные на обеспечение исполнения обязательств, в зависимости от конкретной ситуации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые поручителем в своей деятельности, и их влияние на деятельность поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Поручитель и его лизинговые компании в своей деятельности не используют сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, поэтому риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги, отсутствуют. При этом одной из основных статей затрат лизинговых компаний Поручителя являются процентные расходы по займам и кредитам, привлеченным на внутреннем рынке. Но Поручитель ограничивает этот риск, привязывая лизинговые платежи к источникам фондирования по ставкам, срокам и валюте.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги поручителя, и их влияние на деятельность поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риск падения цен по основным сырьевым рынкам (металл, уголь, нефть, удобрения, зерно), влекущий за собой снижение доходности деятельности игроков отрасли, а следовательно, и глобальное снижение цен на вагоны и ставок аренды на рынке грузовых перевозок. Однако Поручитель считает, что риски падения цен и следовательно ставок аренды на вагоны в собственности лизинговых компаний Поручителя минимальны.

На инновационные вагоны производства ЗАО «ТВСЗ» существует устойчивый спрос в силу следующих причин:

Экономические эффекты от использования вагонов ЗАО «ТВСЗ». Инновационные вагоны позволяют снижать стоимость перевозки тонны за счет:

роста грузоподъемности вагона (75 тонн против 69 у обычного полувагона);

уменьшения размера провозной платы РЖД на тонну груза за счет особенностей тарифного регулирования;

скидки на порожний пробег вагонов, введенных в связи с пониженным воздействием таких вагонов на путь. Размер скидки варьируется от 10 до 30% в зависимости от расстояния отправки для полувагонов и 6% на вагоны хопперы.

Снижения стоимости жизненного цикла вагона из-за увеличения межремонтных интервалов в два раза по сравнению с обычными вагонами и увеличении срока жизни колесных пар.

Общий размер экономии составляет около 130 руб. на тонну груза для среднесетевых параметров перевозки, что ведет к росту доходности вагона на 600 рублей в сутки по сравнению со ставкой аренды на обычный полувагон. На фоне увеличения транспортной составляющей в рыночной цене перевозимых грузов (в первую очередь угля и стали) в связи с падением сырьевых рынков возникает необходимость повышать

эффективность перевозок. Совокупность перечисленных выше факторов обеспечивает спрос на вагоны производства ЗАО «ТВСЗ».

Факторы, влияющие на динамику изменения цен на обычные вагоны, составляющие большую часть парка лизинговых компаний Поручителя:

Полувагоны. Рынок полувагонов в настоящий момент стабилизируется после падения во второй половине 2012 – начале 2013 года. Цены на полувагоны снизились на 25-30% относительно уровня 2012 года. Падение было обусловлено снижением доходности перевозок, вызванным падением цен на сырьё на мировом рынке (уголь и сталь потеряли в цене 25-30%). В настоящее время цены на уголь стабилизировались, а по прогнозу аналитиков Bloomberg будут расти уже к концу этого года.

Хопперы. По данным издательства «Промышленные Грузы» цены на вагоны-хопперы остаются на одном уровне. Из-за увеличения урожая зерна, а также сильной изношенностью парка прогнозируется рост спроса на специализированный подвижной состав, в т.ч. хопперы. В некоторых российских производителях минеральных удобрений запущены проекты по расширению производственных мощностей.

Действия компаний Группы Поручителя по уменьшению влияния данного фактора:

- Заключение долгосрочных контрактов с фиксацией арендных ставок;
- Создание жестких условий, предотвращающих одностороннее расторжение договоров: высокие штрафы, оговорка в договорах по подсудности МКАС;
- Диверсификация клиентов по различным отраслям промышленности;
- Диверсификация парка подвижного состава;
- Постоянный анализ текущих тенденций на рынке, позволяющий делать прогнозы по спросу и предложению на ближайшие годы, а также позволяющий планировать потребность в необходимом парке;
- Гибкая ценовая политика, ориентированная на рынок ж.д. перевозок.

В связи с этим, Поручитель оценивает данный риск и его влияние на деятельность Группы Поручителя и исполнение Поручителем своих обязательств по Облигациям, как средний.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность поручителя в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Поручитель зарегистрирован на Британских Виргинских островах. Вместе с этим, по причинам указанным в п. 3.5.1. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг, поскольку конечный актив Группы Поручителя в виде лизинговых компаний Группы Поручителя расположены и ведут свою деятельность в России, Поручитель описывает страновые и региональные риски также применительно к ним.

БВО

По мнению Поручителя политическая и экономическая ситуация на Британских Виргинских островах (далее также - БВО) стабильная. Правительственным органом БВО является Исполнительный совет, возглавляемый губернатором, которого назначает Министерство иностранных дел Великобритании, и состоящий из главного министра, трёх министров и генерального прокурора. Законодательный орган — однопалатная Ассамблея. БВО являются Британской Заморской территорией (т.е. находятся под суверенитетом Великобритании, но не являются ее частью). Основная валюта – доллар США. Экономика БВО — самая стабильная и процветающая в Карибском регионе. Основной сферой экономической деятельности является туризм (острова посещают около 800 тысяч туристов ежегодно, в основном из США), также постоянно растёт значимость финансового сектора, поскольку БВО являются территорией, освобожденной от налогообложения.

Российская Федерация

Компании Группы Поручителя осуществляют свою деятельность на территории

Российской Федерации.

В настоящее время, по мнению Поручителя, вероятность наступления страновых рисков в отношении него невелика. Это связано, прежде всего, с продолжением курса макроэкономической стабилизации и, как следствие, повышением уровня деловой активности в стране. В России продолжается реализация реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем, существующих в странах с более развитыми рыночными отношениями. Тем не менее, хозяйственная деятельность в России связана с определенными рисками, которые, как правило, отсутствуют в странах с более развитыми рыночными отношениями. В экономике России присутствуют следующие негативные явления: нестабильность национальной валюты; уклонение от уплаты налогов; утечка капитала; административные барьеры; несовершенство законодательной базы и другие. Данные факторы негативно влияют на инвестиционный климат в России. Однако, учитывая динамику развития экономики в последние годы, а также наметившуюся тенденцию к повышению политической стабильности, можно говорить о снижении рисков данной группы. По мнению Поручителя, политическое и экономическое положение России стабильное.

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

Поручитель (Группа Поручителя) предполагает осуществить следующие действия в случае отрицательного влияния изменения стран и регионе на его деятельность: пересмотр и уточнение программ финансирования и инвестиций, оптимизация расходов, меры по антикризисному управлению в зависимости от характера изменений в стране и регионе.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками на Британских Виргинских островах и в Российской Федерации, по мнению Поручителя, незначительны.

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

БВО обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением. Вместе с этим, по отношению к Российской Федерации БВО является удаленным регионом, с доступностью только авиационным или морским транспортом, поскольку является островным государством. Вместе с этим, специфика деятельности непосредственно Поручителя не связана с поставками продукции, либо сырья и материалов для производства, в связи с этим его деятельность преимущественно не зависит от состояния транспортного сообщения или труднодоступности. Повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Поручителем в отношении БВО, как незначительная.

Российская Федерация, где расположены и осуществляют деятельность компании Группы Поручителя, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий в отношении них оценивается, как незначительная. Риски, связанные с географическими особенностями указанных страны и региона, Поручитель оценивает как незначительные.

3.5.3. Финансовые риски

Подверженность поручителя рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью поручителя либо в связи с хеджированием, осуществляемым поручителем в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков. Подверженность финансового состояния поручителя, его ликвидности,

источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Поручитель, как и иные хозяйствующие субъекты, может быть подвержен влиянию в той или иной степени следующих финансовых рисков: валютные риски, риски изменения процентных ставок, риски инфляции, риски ликвидности.

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов, денежной единицей которых является доллар США. Деятельность Поручителя связана с подконтрольными ему компаниями (как указано в п. 3.5.1., 5.5. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг). Продукция ЗАО «ТВСЗ», которое также входит в группу компаний «Объединенная Вагонная компания», реализуется через компании Группы Поручителя. Компании Группы сдают вагоны в лизинг крупнейшим компаниям в сфере транспорта, химической, металлургической, угольной и лесной промышленности. Все контракты выражены в рублях. На экспорт продукция не поставляется.

Изменение процентных ставок не оказывает существенного влияния на финансово-экономическое состояние компаний Группы Поручителя, поскольку их активы и обязательства хорошо согласованы по срокам и объемам с лизинговым портфелем.

Повышение или снижение стоимости заимствований, в конечном счете, ведет к увеличению или уменьшению лизинговой или арендной ставки по договорам. Но при этом уровень окончательной ставки является основным фактором, определяющим привлекательность сделки для лизингополучателя, то есть размер процентных ставок влияет на потенциальный размер лизингового портфеля Компании.

При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Компания планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью капитала. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность компаний Группы Поручителя.

Предполагаемые действия поручителя на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность поручителя: *Корректировка политики привлечения и инвестирования средств, оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми условиями. По мнению Поручителя, умеренные колебания валютного курса и процентных ставок не окажут существенного отрицательного влияния на его деятельность и деятельность Группы Поручителя.*

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

На протяжении последних лет в России по официальным данным наблюдается тенденция снижения инфляции.

Поскольку Облигации номинированы в рублях Российской Федерации, выплаты по ценным бумагам Поручителем (в случае реализации такого сценария) будут подвержены влиянию инфляции. По мнению Поручителя, умеренная инфляция не окажет влияния на способность осуществлять обслуживание размещаемых Облигаций. По мнению Поручителя, критическим значением инфляции для него является 30%.

Анализ деятельности лизинговых компаний Группы Поручителя за предшествующие периоды показал, что инфляция существенно не влияет на поступление выручки от лизинговой деятельности. Компании Группы не являются конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей. Тем не менее, влияние инфляции может сказаться на выплатах по ценным бумагам. Инфляция может привести к увеличению затрат Компании и к снижению рентабельности основной деятельности предприятия.

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

С учетом того, что результаты деятельности Поручителя в конечном итоге связаны с деятельностью подконтрольных ему лизинговых компаний, ниже представляется информация о влиянии рисков на показатели финансовой отчетности группы дивизиона лизинга.

Название риска	Вероятность возникновения	Показатели финансовой отчетности, подверженные влиянию риска и характер изменения в отчетности	Характер изменений в отчетности
Рост ставок по кредитам банков	Средняя	Чистая прибыль	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит операционные и процентные расходы Поручителя и, как следствие, снизит чистую прибыль.
Валютный риск (риск девальвации курса рубля по отношению к доллару США и евро)	Низкая	Чистая прибыль, выручка	У компаний Группы Поручителя обязательства перед банками кредиторами зафиксированы в национальной валюте. Выручка по договорам лизинга также зафиксирована в рублях. Курсовые колебания не влияют на финансовый результат Компаний Группы Поручителя.
Инфляционные риски	Средняя	Чистая прибыль	Увеличение дебиторской задолженности, увеличение операционных расходов.
Кредитный риск	Низкая	Чистая прибыль	Увеличение дебиторской задолженности и, как следствие, возникновение сомнительной задолженности и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли.
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль	Неспособность Поручителя своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль.

3.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Поручителя:

Внутренний рынок

Поручитель осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории БВО (внутренний по отношению к Поручителю рынок). Его деятельность регулируется «Законом о коммерческих компаниях» Британских Виргинских островов (№16 от 2004 года). Законодательство Британских Виргинских островов, по мнению Поручителя, стабильное. Поручитель не предполагает существенных изменений в законодательстве, которые могут повлиять на него.

Внешний рынок

Конечным активом, которым владеет Поручитель, посредством косвенного контроля, являются лизинговые компании Группы Поручителя, расположенные в г. Москва в Российской Федерации. Поэтому внешним рынком в данном случае является рынок, на котором осуществляют деятельность компании Группы Поручителя.

в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Как такового валютного регулирования на Британских Виргинских островах нет. Риск изменения подходов валютного регулирования в Британских Виргинских островах оценивается Поручителем как минимальный.

Риск изменения валютного регулирования в России в неблагоприятную сторону оценивается Поручителем, как маловероятный. Компании Группы Поручителя в настоящее время не осуществляет экспортные поставки, поэтому риск изменения валютного регулирования не оказывает на него прямого действия.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства в БВО, маловероятны. На БВО действует благоприятный режим налогообложения: отсутствует налог на прибыль организаций (корпоративный налог) и налог на доходы физических лиц (подоходный налог), также отсутствует НДС и налог с продаж.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства в России, присутствуют. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых налогов может отрицательно сказаться на деятельности компаний Группы Поручителя. С другой стороны, в настоящее время в Российской Федерации проводится политика упрощения системы налогообложения и снижения налоговой нагрузки. Риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения, по мнению Поручителя, незначителен.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Поручитель непосредственно не осуществляет внешнеэкономической деятельности, в связи с этим, для него такие риски отсутствуют.

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

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию, у Поручителя отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

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

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Поручителя и компаний Группы Поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах деятельности, по мнению Поручителя незначительны. Поручитель и подконтрольные ему организации не участвуют в судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на его финансово-хозяйственную деятельность.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью поручителя

Риски, свойственные исключительно Поручителю или связанные с осуществляемой Поручителем основной финансово-хозяйственной деятельностью: **Поручитель фактически не ведет операционной деятельности и является холдинговой компанией. Основным конечным активом, держателем которого является Поручитель посредством косвенного контроля, являются лизинговые компании Группы Поручителя.**

Таким образом, риски потери указанного актива Поручителем, могут быть связаны с неисполнением компаниями Группы Поручителя, которые задействованы в

структуре реализуемого проекта, обязательств по кредитным договорам. Поручитель оценивает данный риск как незначительный, поскольку компании группы в процессе принятия решения о финансировании своей инвестиционной деятельности опираются на рентабельность каждой заключаемой сделки и частично используют собственный капитал для приобретения предметов лизинга, минимизируя риски, связанные с обслуживанием заемного финансирования.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Поручитель:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Поручитель и его подконтрольные организации не участвуют в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Поручителя.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): **Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку основная деятельность Поручителя не подлежит лицензированию, у Поручителя отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено. Риски, связанные с возможностью продлить лицензии подконтрольных Поручителю организаций, по его мнению, незначительны.**

Риски, связанные с возможной ответственностью Поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Поручителя: **В настоящий момент Поручитель несет ответственность по долгам третьих лиц. По мнению Поручителя, возможность возникновения ответственности по таким долгам является низкой, так как неисполнение обязательств такими обществами возможно только в случае существенного ухудшения их финансового положения и ситуации в их отрасли, и вероятность этого низкая**

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Поручителя: **непосредственно у Поручителя отсутствует выручка от продажи, и, соответственно, потребители, на которых приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи. Применительно к компаниям Группы Поручителя, основным поставщиком продукции (вагонов) для компаний Группы является ЗАО «ТВСЗ» (вагоностроительный завод, входящий в группу компаний «Объединенная Вагонная Компания»). Поэтому риск его потери отсутствует. В свою очередь, компании Группы Поручителя сдают вагоны в операционный и финансовый лизинг крупнейшим компаниям в сфере транспорта, химической, металлургической, угольной и лесной промышленности. Таким образом, конечными пользователями вагонов производства ЗАО «ТВСЗ» являются клиенты компаний Группы Поручителя. Среди клиентов есть такие компании, как СУЭК, Нефтетрансервис, Уралхим, Евросиб и т.д. Парк клиентов хорошо диверсифицирован. Риск потери клиентов снимается долгосрочными лизинговыми контрактами (в среднем 5 лет), штрафными санкциями за досрочное прекращение договоров. Кроме того, размер законтрактованных поставок превышает количество поставленных вагонов.**

3.5.6. Банковские риски

Поручитель не является кредитной организацией. Банковские риски отсутствуют.

IV. Подробная информация о поручителе

4.1. История создания и развитие поручителя

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) поручителя

Полное фирменное наименование поручителя: **«РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД»**
Сокращенное фирменное наименование поручителя: **не предусмотрено**
Дата введения действующих наименований: **30.06.2011**

Организационно-правовая форма Поручителя (статус): **Компания с ограниченной акциями ответственностью /A company limited by shares.**

Организационно-правовая форма указана в соответствии с законодательством БВО.

Наименование юридического лица, полное или сокращенное наименование которого схоже с полным или сокращенным фирменным наименованием (наименованием) поручителя и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований: **Поручителю не известны юридические лица, полное и сокращенное фирменное наименование которых является схожим с полным или сокращенным фирменным наименованием Поручителя.**

Сведения о регистрации фирменного наименования поручителя как товарного знака или знака обслуживания: **Полное и сокращенное фирменное наименование Поручителя как товарный знак или знак обслуживания не регистрировалось.**

В течение времени существования Поручителя его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации поручителя

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов. Информация в Единый государственный реестр юридических лиц, ведение которого осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» не вносилась.

Сведения о государственной регистрации Поручителя в соответствии с правом Британских Виргинских островов:

Регистрационный номер: **1656614**

Дата регистрации: **30.06.2011**

Наименование регистрирующего органа: **Регистратор компаний**

4.1.3. Сведения о создании и развитии поручителя

Срок, до которого поручитель будет существовать: **Поручитель создан без ограничения срока деятельности.**

Краткое описание истории создания и развития поручителя:

Поручитель был создан в 2011 году как холдинговая компания группы компаний, основным бизнесом которой является долгосрочный операционный и финансовый лизинг ж/д вагонов в Российской Федерации. К настоящему моменту приобретено и передано в аренду более 7,6 тысяч ж/д вагонов. Клиентами являются крупнейшие грузообразующие компании в сфере транспорта, химической, металлургической, угольной и лесной промышленности.

Цели создания поручителя: **целью создания Поручителя является извлечение прибыли.**

Миссия поручителя: **не сформулирована**

Иная информация о деятельности поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг поручителя: **отсутствует.**

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения поручителя: **Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс, п/я 71.**

Почтовый адрес поручителя: **Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейтмур Чемберс, п/я 71.**

Номер телефона: **+357 25 849 000**

Номер факса: **+357 25 849 100**

Адрес электронной почты: **oprokopchuk@sofocleous.com.cy**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация о поручителе, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: **Поручитель не обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации. Информация о лизинговых компаниях доступна на следующей странице в сети Интернет: www.uniwagon.com**

Специальное подразделение поручителя по работе с акционерами и инвесторами поручителя: **Специальное подразделение Поручителя по работе с акционерами и инвесторами Поручителя отсутствует.**

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Поручителю идентификационный номер налогоплательщика налоговыми органами Российской Федерации не присваивался.

4.1.6. Филиалы и представительства поручителя

У Поручителя отсутствуют филиалы и представительства.

4.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя

4.2.1 Отраслевая принадлежность поручителя

Коды ОКВЭД не присвоены, так как Поручитель создан и действует в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов и не зарегистрирован на территории России в качестве юридического лица.

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Вид хозяйственной деятельности: **функции холдинговой компании**

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Объем выручки от продаж (объем продаж) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. долл. США*	-	-	-	0	0
Доля объема выручки от продаж (объема продаж) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) поручителя, %	-	-	-	-	-

*У Поручителя отсутствует показатель «выручка от продаж» (объем продаж)», поскольку Поручитель осуществляет функции холдинговой компании и не ведет операционной деятельности. Его основным операционным активом является, в являются лизинговые компании Группы Поручителя, в частности, ООО «РЕЙЛ1520». В связи с этим, инвестор для получения более полной информации может ознакомиться с данными в консолидированных финансовых отчетах Поручителя, в которых отражены результаты деятельности компаний, входящих в периметр консолидации. Указанные отчетности представлены в Приложении к Проспекту ценных бумаг.

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) поручителя от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений: **не приводятся, в связи с отсутствием у Поручителя выручки от продаж (объема продаж)**

Географические области, приносящие 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период. Изменения размера выручки поручителя, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений: **Поручитель зарегистрирован и осуществляет деятельность на территории Британских Виргинских островов.**

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности поручителя: **Основная хозяйственная деятельность Поручителя не имеет сезонного характера.**

Общая структура себестоимости поручителя за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости: **Поручитель не ведет производственной деятельности, себестоимость Поручителя отсутствует.**

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые поручителем на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг): **Сведения не приводятся в связи с отсутствием у Поручителя имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг). Разработка таких видов продукции (работ, услуг) не ведется.**

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: **Международные стандарты финансовой отчетности.**

4.2.3. Материалы, товары и поставщики поручителя

Поставщики поручителя, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **Поручитель не осуществляет производственной деятельности. Сведения не указываются, поскольку у Поручителя отсутствуют поставщики сырья, материалов и товаров.**

Информация об изменении цен на основные материалы и товары или об отсутствии такого изменения за последний заверченный финансовый год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **сведения не указываются, поскольку у Поручителя отсутствуют поставщики сырья, материалов и товаров.**

Доля импорта в поставках поручителя за указанные периоды: **импортные поставки отсутствуют.**

Прогнозы поручителя в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках: **информация не указывается в связи с отсутствием поставщиков материалов и товаров (сырья). Поручитель не осуществлял прогноз доступности источников поставок.**

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) поручителя

Основные рынки, на которых поручитель осуществляет свою деятельность:

Основной рынок, на котором Поручитель осуществляет свою деятельность – лизинг на рынок железнодорожных перевозок. Рынок железнодорожных перевозок – одна из ведущих отраслей в России, на долю которой приходится более 85% от суммарного объема грузоперевозок в России. На этом рынке лизинговые компании Поручителя являются лидерами по предоставлению в аренду, финансовый лизинг инновационного парка грузовых вагонов крупнейшим игрокам горнодобывающей, металлургической, сельскохозяйственной, химической промышленности и транспортной отрасли.

Выход лизинговых компаний Поручителя на рынок вагонов нового поколения (инновационных вагонов) совпал с периодом, когда основная часть вагонов на сети РЖД морально и физически устарела с точки зрения надежности, производительности и срока службы. С учетом того, что в апреле 2013 году были ужесточены меры по продлению срока службы старых вагонов (максимум на один год), в ближайшие 1-5 лет под угрозой списания окажутся порядка 400 тыс. единиц подвижного состава РФ.

В таких условиях дефицит инновационного парка и списание старых вагонов будет основным драйвером роста для бизнеса Поручителя. Рост будет стимулироваться тем, что принятая стратегия Минтранс России развития железнодорожного транспорта до 2030 года делает упор на модернизацию текущего парка грузовых вагонов. Модернизация включает: замену старых вагонов на вагоны нового поколения с улучшенными технологическими и потребительскими показателями, позволяющими сократить стоимость жизненного цикла вагона (почти в 2 раза), снижение стоимости перевозки грузов до 20-30%, повышение уровня безопасности, уменьшение эксплуатационного воздействия на инфраструктуру РЖД.

Описываются возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт поручителем его продукции (работ, услуг):

К основным факторам, которые могут негативно повлиять на сбыт Поручителем его услуг, можно отнести снижение уровня кредитоспособности потенциальных лизингополучателей, что может вынудить лизинговые компании отказываться от заключения сделок, а также рост конкуренции со стороны других лизинговых компаний.

Фактор	Действия Поручителя по уменьшению влияния данного фактора
1. Риск падения цен по основным сырьевым рынкам (металл, уголь, нефть, удобрения, зерно), влекущий за собой снижение доходности деятельности игроков отрасли, а следовательно, и глобальное снижение ставок на рынке грузовых перевозок	Заключение долгосрочных контрактов с фиксацией арендных ставок Создание жестких условий, предотвращающих одностороннее расторжение договоров: высокие штрафы, оговорка в договорах по подсудности МКАС Диверсификация клиентов по различным отраслям промышленности Диверсификация парка подвижного состава Постоянный анализ текущих тенденций на рынке, позволяющий делать прогнозы по спросу и предложению на ближайшие годы, а также позволяющий планировать потребность в необходимом парке Гибкая ценовая политика, ориентированная на рынок ж.д. перевозок.
2. Риск дефолта по отдельным клиентам	Проведение Due Diligence по каждому клиенту до заключения договора в соответствии с кредитной политикой лизинговых компаний, так и постоянный мониторинг клиента после подписания, в том числе: Анализ финансового состояния

	Анализ хозяйственной деятельности и деловой активности с другими клиентами Подписание договоров поручительства по клиентам, не соответствующим требованиям Кредитной политики лизинговых компаний.
3.Риск имущественной ответственности (гибель/повреждение вагонов) и гражданской ответственности перед третьими лицами	Обязательное страхование каждого вагона по имущественной и гражданской ответственности Включение в договоры аренды условий, предусматривающих ответственность арендаторов за возможные повреждения Включение в договоры поставки условий, предусматривающих ответственность поставщика за технологические неисправности

4.2.5. Сведения о наличии у поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

У Поручителя отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

- *банковских операций;*
- *страховой деятельности;*
- *деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;*
- *деятельности акционерного инвестиционного фонда;*
- *видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства;*
- *иных видов деятельности, имеющих для Поручителя существенное финансово-хозяйственное значение.*

У Поручителя отсутствуют специальные допуски для проведения отдельных видов работ, имеющих для Поручителя существенное финансово-хозяйственное значение, получение которых требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи не являются основными видами деятельности Поручителя.

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий поручителей эмиссионных ценных бумаг

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

4.2.7. Дополнительные сведения о поручителях, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью поручителя и подконтрольных ему организаций.

4.2.8. Дополнительные сведения о поручителях, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Поручителя.

4.3. Планы будущей деятельности поручителя

Краткое описание планов поручителя в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: **Поручитель не планирует менять основной вид деятельности. Основными источниками будущих доходов будут оставаться доходы от осуществления функций холдинговой компании, в частности, от управления финансовыми потоками внутри Группы Поручителя. Планы Поручителя в отношении модернизации и реконструкции основных средств, расширения или сокращения производства, а также организации нового производства, разработки новых видов продукции, отсутствуют.**

Поскольку основными конечными активами Поручителя являются лизинговые компании в РФ, которыми Поручитель владеет через осуществление косвенного контроля (подробнее в п. 4.7. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг), Поручитель считает целесообразным указать планы будущей деятельности в отношении данных компаний:

- Закрепить позиции лидера по предоставлению в аренду/лизинг вагонов нового поколения;
- Стать лидером на рынке лизинга грузовых вагонов, увеличив собственный парк до 60 000 в ближайшие годы;
- Расширение географии клиентов на более 1520 (страны РФ и СНГ).

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

Поручитель не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

По тексту настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг под «Группой Поручителя» понимается Поручитель и компании, которые он консолидирует в консолидированной финансовой отчетности. Место и роль Поручителя в указанной группе компаний связана с владением и управлением активами в лизинговом бизнесе. Срок участия Поручителя не ограничен.

Кроме того, Поручитель входит в Группу компаний «Объединенная вагонная компания» с холдинговой компанией ЮНАЙТЕД ВАГОН ПЛС. Место и роль Поручителя в указанной группе компаний связана с владением и управлением активами ГК «ОВК» в лизинговом бизнесе. Срок участия Поручителя не ограничен.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества поручителя

1. Полное фирменное наименование: **IMRCR LTD/ АйЭмЭрСиЭр ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Thekla Lysioti, 35, EAGLE STAR HOUSE, 6th floor, 3030, Limassol, Cyprus/Текла Лисиоти 35, ИГЛ СТАР ХАУЗ, 6-й этаж, 3030, Лимасол, Кипр**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 309634**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту **Общество является дочерним. Поручитель имеет преобладающее участие в обществе.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества, %: **50%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту, %: **50%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента, %: **0%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу, %: **0%**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс.**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **Общество является дочерним. Поручитель имеет преобладающее участие в обществе.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту, %: **100%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента, %: **0%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу, %: **0%**

3. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 СЕРВИС БуБуАй ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**

Регистрационный номер компании: **1698533**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **Общество является дочерним. Поручитель имеет преобладающее участие в обществе.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту, %: **100%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента, %: **0%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу, %: **0%**

4. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛИЗИНГ ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1773899**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **Общество является дочерним. Поручитель имеет преобладающее участие в обществе.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту, %: **100%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента, %: **0%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу, %: **0%**

5. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST LTD/ РЕЙЛ 1520 ТЕСТ ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1750355**

Основания признания общества дочерним по отношению к эмитенту: **Общество является дочерним. Поручитель имеет преобладающее участие в обществе.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту, %: **100%**

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента, %: **0%**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу, %: **0%**

Поручитель обращает внимание, что в данном пункте при представлении информации он относил к дочерним обществам, компании, в которых он имеет преобладающую долю участия в уставном капитале (прямое владение). Вместе с этим, необходимо иметь в виду, что в консолидированной отчетности Поручителя использовался иной подход к определению «дочерних компаний». Консолидированная отчетность Поручителя включает в себя финансовую отчетность дочерних компаний, которые контролируются Поручителем через прямое и косвенное владение. Кроме того, в

консолидированной отчетности данные о дочерних компаниях указаны на дату отчетности, в настоящем Проспекте информация о дочерних обществах приведена на дату утверждения данного Проспекта ценных бумаг. Во избежание сомнений, Поручитель рекомендует ознакомиться с информацией в п. 4.7. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг, где представлены подконтрольные Поручителю компании, посредством прямого или косвенного контроля.

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

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершаемых финансовых лет (значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего завершаемого финансового года, а группировка объектов основных средств производится по данным бухгалтерского учета): **информация не указывается, поскольку у Поручителя отсутствуют (отсутствовали) основные средства.**

Способы начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: **начисление амортизации не осуществляется, поскольку у Поручителя отсутствуют основные средства.**

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершаемых финансовых лет: **у Поручителя отсутствуют основные средства.**

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств поручителя, и иных основных средств по усмотрению поручителя: **такие планы отсутствуют.**

Факты обременения основных средств поручителя: **Факты обременения основных средств Поручителя отсутствуют.**

4.7. Подконтрольные поручителю организации, имеющие для него существенное значение

1. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РЕЙЛ1520»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РЕЙЛ1520»**

ИНН: **7801537819**

ОГРН: **1117847011336**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, д. 5**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю: **100%.**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

1. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуВаАй) ЛТД**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс.**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 CYPRUS LTD/ РЕЙЛ 1520 САЙПРЕС ЛТД**

Место нахождения: **Arch. Makariou III, 155, PROTEAS HOUSE, 5th floor, 3026, Limassol, Cyprus**

/Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 290864**

3. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РЕЙЛ1520»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РЕЙЛ1520»**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, д. 5**

ИНН: **7801537819**

ОГРН: **1117847011336**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Аренда железнодорожного транспорта и оборудования**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: **полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации:**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Вагонная Компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ОВК»**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, дом 5**

ИНН: **7705972791**

ОГРН: **5117746026041**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале управляющей организации: **нет**

Размер доли обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих поручителю: **нет**

Размер доли участия управляющей организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя - коммерческой организации: **нет**

Размер доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций поручителя: **нет**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

Место нахождения: **Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **прямой**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации, **100%**:

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю, **100%**:

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Саввиду	нет	нет

3. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 CYPRUS LTD/ РЕЙЛ 1520 САЙПРЕС ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не применимо**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 290864**

Место нахождения: **Arch. Makariou III, 155, PROTEAS HOUSE, 5th floor, 3026, Limassol, Cyprus /Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю: **100%**.

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛТД**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс.**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:
Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Саввиду	нет	нет

4. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 FINANCE CYPRUS LTD/ РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 FINANCE CYPRUS LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 290451**

Место нахождения: **Arch. Makariou III, 155, PROTEAS HOUSE, 5th floor, 3026, Limassol, Cyprus /Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю: **100%.**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛТД**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс.**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации:
Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %

Марина Саввида	нет	нет
-----------------------	------------	------------

5. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РЕЙЛ1520 СЕРВИС»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РЕЙЛ1520 СЕРВИС»**

ИНН: **7705991508**

ОГРН: **1127746548192**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, д. 5**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации, **100%**:

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю, **100%**:

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

1. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1698533**

Место нахождения: **Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE CYPRUS LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 302427**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Аренда железнодорожного транспорта и оборудования**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной организации: **полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации:**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная Вагонная Компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ОВК»**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, дом 5**

ИНН: **7705972791**

ОГРН: **5117746026041**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале управляющей организации: **нет**

Размер доли обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих поручителю: **нет**

Размер доли участия управляющей организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя - коммерческой организации: **нет**

Размер доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций поручителя: **нет**

6. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD**
Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**

Регистрационный номер компании: **1698533**

Место нахождения: **Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **прямой**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю, %: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Саввиду	нет	нет

7. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE CYPRUS LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE CYPRUS LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 302427**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1698533**

Место нахождения: **Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Саввида	нет	нет

8. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE FINANCE CYPRUS LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE FINANCE CYPRUS LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 302455**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1698533**

Место нахождения: **Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале	Доля принадлежащих лицу обыкновенных
----------------------	---------------------------------------	--------------------------------------

	поручителя, %	акций поручителя, %
Марина Савви́ду	нет	нет

9. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «МРК 1520»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «МРК 1520»**

ИНН: **7705997588**

ОГРН: **1127746760437**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, д. 5**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **50%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю: **50%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **IMRCR LTD/ АйЭмЭрСиЭр ЛТД**

Место нахождения: **Thekla Lysioti, 35, EAGLE STAR HOUSE, 6th floor, 3030, Limassol, Cyprus/Текла Лисиоти 35, ИГЛ СТАР ХАУЗ, 6-й этаж, 3030, Лимасол, Кипр**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 309634**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Аренда железнодорожного транспорта и оборудования**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества:

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Председатель СД	нет	нет
Не избирается		
Члены СД		
Ацуюки Мики	нет	нет
Кацунори Хосокава	нет	нет
Пахомова Людмила Алексеевна	нет	нет
Сайкин Антон Викторович	нет	нет

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления): **Генеральный директор**

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Бовыкин Дмитрий Александрович	нет	нет

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

10. Полное фирменное наименование: **IMRCR LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **IMRCR LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 309634**

Место нахождения: **Текла Лисиоти 35, ИГЛ СТАР ХАУЗ, 6-й этаж, 3030, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **прямой**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества, %: **50%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю, %: **50%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Тоня Антониу	нет	нет
Ламброс Сотериу	нет	нет

11. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Тихвинский испытательный центр железнодорожной техники»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТИЦ ЖТ»**

ИНН: **4715027946**

ОГРН: **1134715000188**

Место нахождения: **187555, Ленинградская область, Тихвинский район, город Тихвин, Промплощадка**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

1. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST LTD/ РЕЙЛ 1520 ТЕСТ ЛТД**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1750355**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST CYPRUS LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 317798**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Технические испытания исследования и сертификация**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления): **генеральный директор**

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Рыжов Константин Игоревич	нет	нет

12. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1750355**

Место нахождения: **Роуд Таун, Крейгмур Чемберс, Тортола, Британские Виргинские**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **прямой**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю, %: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в	Доля принадлежащих
----------------------	---------------------	--------------------

	уставном капитале поручителя, %	лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Савви́ду	нет	нет

13. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST CYPRUS LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST CYPRUS LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**

Регистрационный номер компании: **HE 317798**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю, %: **100 %**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST LTD/ РЕЙЛ 1520 ТЕСТ ЛТД**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1750355**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Савви́ду	нет	нет

14. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1773899**

Место нахождения: **Роуд Таун, Крейгмур Чемберс, Тортولا, Британские Виргинские**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **прямой**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества, %: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю, %: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Саввида	нет	нет

15. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 CYPRUS LEASING LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **RAIL 1520 CYPRUS LEASING LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 322374**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего общества: **100%**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих поручителю: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1773899**

Место нахождения: **Роуд Таун, Крейгмур Чемберс, Тортола, Британские Виргинские**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Холдинговая компания**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Марина Саввиду	нет	нет

16. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РЕЙЛ1520 ЛИЗИНГ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РЕЙЛ1520 ЛИЗИНГ»**

ИНН: **7705543922**

ОГРН: **1137746567342**

Место нахождения: **115184, г. Москва, Старый Толмачевский переулок, д. 5**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой поручитель является контролирующим лицом: **косвенный**

Признак осуществления поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной поручителю организации**

Размер доли участия поручителя в уставном капитале подконтрольной организации,: **100%**

Размер доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих поручителю,: **100%**

Все подконтрольные поручителю организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем поручителя), через которых поручитель осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

1. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1773899**

Место нахождения: **Роуд Таун, Крейгмур Чемберс, Тортولا, Британские Виргинские**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 CYPRUS LEASING LTD**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 322374**

Место нахождения: **Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале поручителя, %: **0%**

Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **Аренда железнодорожного транспорта и оборудования**

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации: **Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества не сформирован подконтрольной организацией**

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной организации:

коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) подконтрольной организации не избран (не сформирован), поскольку его избрание (формирование) не предусмотрено уставом подконтрольной организации.

Единоличный исполнительный орган общества (Председатель Правления):

Фамилия Имя Отчество	Доля участия лица в уставном капитале поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя, %
Савушкин Роман Александрович	нет	нет

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности поручителя

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности поручителя

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности поручителя, в том числе ее прибыльность и убыточность, за 5 последних завершённых финансовых лет.

Наименование показателя	Методика расчета в соответствии с МСФО	2011	2012
Норма чистой прибыли, %	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка от продаж}) \times 100$	0	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	$\text{Выручка от продаж} / \text{Средняя величина активов}$	0	0
Рентабельность активов, %	$((\text{Чистая прибыль} + \text{Проценты уплаченные} \times (1 - (\text{налог на прибыль} / \text{прибыль до уплаты налогов}))) / \text{Средняя величина активов}) \times 100$	0	0
Рентабельность собственного капитала, %	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя величина собственного капитала}) \times 100$	0	0,10
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. долл. США	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	$(\text{Сумма непокрытого убытка на отчетную дату} / \text{Средняя величина активов}) \times 100$	0	0

Показатель за 2012 год рассчитаны в соответствии с рекомендованной методикой на основе первой финансовой отчетности Поручителя, составленной в соответствии с МСФО за 2012 год.

Экономический анализ прибыльности/убыточности поручителя исходя из динамики приведенных показателей.

Поручитель непосредственно не ведет производственной деятельности. Поручитель осуществляет функции холдинговой компании, поэтому у него отсутствует понятие показатель «выручка от продаж». В связи с этим, показатели норма чистой прибыли и коэффициент оборачиваемости активов не рассчитывались (принимают нулевое значение).

Рентабельность активов – финансовый коэффициент, характеризующий отдачу от использования всех активов организации. Коэффициент показывает способность организации генерировать прибыль, качество управления активами.

Рентабельность собственного капитала – показатель чистой прибыли в сравнении с собственным капиталом организации. Это финансовый показатель, показывающий, насколько эффективно был использован вложенный в дело капитал. Показатель рассчитывается только в 2012 году, поэтому проанализировать динамику не представляется возможным.

Указанные показатели не рассчитываются, в связи существенным превышением активов и собственного капитала над чистой прибылью. Наибольшую долю в активах Поручителя занимают вложения в дочерние компании.

У Поручителя отсутствуют непокрытые убытки, деятельность Поручителя является прибыльной.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления поручителя, привели к убыткам/прибыли поручителя, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: **Причинами, которые привели к прибыли за рассматриваемый период, является то, что Поручитель осуществляет функции холдинговой компании, его прибыль**

формируется преимущественно за счет финансовых доходов в результате выдачи займов дочерним и иным компаниям.

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

5.2. Ликвидность поручителя, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность поручителя, за 5 последних завершенных финансовых лет.

Наименование показателя	Методика расчета в соответствии с МСФО	2011	2012
Чистый оборотный капитал, тыс. долл. США	Оборотные активы - Текущие обязательства	50	47
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	51	24,50
Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства и их эквиваленты + Легкорезализуемые ценные бумаги + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства	50	24

Показатели за 2011 и 2012 год рассчитаны в соответствии с рекомендованной методикой на основе первой финансовой отчетности Поручителя, составленной в соответствии с МСФО за 2012 год.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности поручителя, достаточности собственного капитала поручителя для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления поручителя, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность поручителя в отчетном периоде.

Показатели ликвидности характеризуют способность Поручителя выполнять свои краткосрочные обязательства.

Чистый оборотный капитал принимает положительную величину на протяжении всего рассматриваемого периода.

Коэффициенты текущей и быстрой ликвидности находятся на высоком уровне так как Поручитель за отчетные периоды имеет минимальное значение текущих обязательств.

По мнению Поручителя, указанные показатели ликвидности отражают способность Поручителя выполнять свои краткосрочные обязательства.

Причины, которые оказали наибольшее влияние на ликвидность и платежеспособность Поручителя: **по мнению Поручителя, основной причиной является специфика деятельности Поручителя, при которой он является холдинговой компанией и выдает займы своим дочерним компаниям и иным, в т.ч. связанным компаниям.**

Принятая Поручителем политика в области управления ликвидностью и платежеспособностью направлена на: обеспечение требуемого финансирования, соответствующего динамичным потребностям Группы; поддержание способности Поручителя отвечать по своим обязательствам.

В целом стратегия управления оборотными средствами и источниками их финансирования соответствовала потребностям Группы и заключалась в: ускорении финансового цикла; накоплении и поддержании необходимой ликвидности.

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

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

Показатели	2011	2012
размер уставного капитала, тыс. долл. США	<i>1</i>	<i>1</i>
Соответствие размера уставного капитала поручителя, указанного в настоящем разделе, учредительным документам Поручителя	<i>Соответствует</i>	<i>Соответствует</i>
общая стоимость акций поручителя, выкупленных поручителем для последующей перепродажи, тыс. долл. США	-	-
размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли, тыс. долл. США	-	-
размер добавочного капитала поручителя, тыс. долл. США	<i>12 550</i>	<i>122 422</i>
размер нераспределенной чистой прибыли, тыс. долл. США	-	<i>121</i>
Общая сумма капитала поручителя, тыс. долл. США	<i>12 551</i>	<i>122 544</i>

Размер оборотных средств поручителя в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью поручителя:

	2011		2012	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
Дебиторская задолженность	<i>1</i>	<i>1,96</i>	<i>1</i>	<i>0,53</i>
Займы к получению	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>140</i>	<i>74,08</i>
Денежные средства и их эквиваленты	<i>50</i>	<i>98,04</i>	<i>48</i>	<i>25,40</i>
Прочие оборотные активы	-	-	-	-
ИТОГО	<i>51</i>	<i>100</i>	<i>189</i>	<i>100</i>

Источники финансирования оборотных средств поручителя (собственные источники, займы, кредиты): **собственные и заемные средства (кредиты и займы)**

Политика поручителя по финансированию оборотных средств: **Поручитель выстраивает свою финансовую политику в части формирования оборотных средств исходя из критериев достаточности средств для осуществления основной деятельности, оптимальной цены привлечения заемных средств на необходимые сроки, рациональности и предусмотрительности их использования в своей деятельности.**

Поручитель не предполагает существенных изменений в сложившейся политике формирования оборотных средств.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления: **в настоящее время Поручителю такие факторы не известны.**

5.3.2. Финансовые вложения поручителя

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

Вложения в эмиссионные ценные бумаги и неэмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений Поручителя на конец 2012 года, отсутствуют.

Иные финансовые вложения:

1. Объект финансового вложения: **доля уставном капитале компании с ограниченной ответственностью**

Полное фирменное наименование организации, в которой поручитель имеет долю участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) **RAIL 1520 (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛТД;**

Сокращенное фирменное наименование организации, в которой поручитель имеет долю участия в уставном (складочном) капитале: **не предусмотрено**

Место нахождения организации, в которой поручитель имеет долю участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде); **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

размер вложения в денежном выражении, а в случае если иное финансовое вложение связано с участием поручителя в уставном (складочном) капитале организации, - также размер вложения в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда) такой организации: **107 895 тысяч долларов США, 100% от уставного капитала организации**

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: **не предусмотрен**

2. Объект финансового вложения: **доля уставном капитале компании с ограниченной ответственностью**

Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 СЕРВИС БуБуАй ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**

Регистрационный номер компании: **1698533**

2. Полное фирменное наименование организации, в которой поручитель имеет долю участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде): **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 СЕРВИС БуБуАй ЛТД:**

Сокращенное фирменное наименование организации, в которой поручитель имеет долю участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде); **не предусмотрено**

Место нахождения организации, в которой поручитель имеет долю участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде); **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1698533**

размер вложения в денежном выражении, а в случае если иное финансовое вложение связано с участием поручителя в уставном (складочном) капитале организации, - также размер вложения в процентах от уставного (складочного) капитала такой организации: **12 000 долларов США, 100% от уставного капитала организации**
размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: **не предусмотрен**

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг: **резервы под обесценение ценных бумаг Поручителем не создавались.**

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: **по мнению Поручителя, потенциальная величина убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, соответствует балансовой стоимости вложений.**

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

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми поручитель произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: **Международные стандарты финансовой отчетности.**

5.3.3. Нематериальные активы поручителя

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершаемых финансовых лет: **у Поручителя отсутствуют (отсутствовали) нематериальные активы.**

Нематериальные активы не вносились в уставный капитал и не поступали в безвозмездном порядке.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми поручитель представляет информацию о своих нематериальных активах: **Международные стандарты финансовой отчетности.**

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

Информация о политике поручителя в области научно-технического развития за 5 последних завершаемых финансовых лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств поручителя за каждый из отчетных периодов: **Поручитель не осуществлял научно-техническую деятельность. Политика в области научно-технического развития у Поручителя не разработана. Затраты на НИОКР не осуществлялись.**

Сведения о создании и получении поручителем правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для поручителя объектах интеллектуальной собственности: **Поручитель не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности. Поручитель не владеет патентами на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, товарными знаками и знаками обслуживания.**

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для поручителя патентов, лицензий на использование товарных знаков: **отсутствуют. Поручитель не создавал и не получал правовой охраны основных объектов**

интеллектуальной собственности. Поручитель не владеет патентами на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, товарными знаками и знаками обслуживания.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности поручителя

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой поручитель осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Рынок лизинга на протяжении 2008-2012 гг. демонстрировал разнонаправленные тенденции: 2008-2009гг. - период кризиса и падения объемов нового бизнеса по сравнению с предыдущими годами, что привело к падению темпов роста совокупного объема лизингового бизнеса так, в 2008г. совокупный объем лизингового бизнеса вырос лишь на 15,6% по сравнению с 2007г., а по итогам 2009г. - снизился на 31% по сравнению с 2008 г. и составил 960 млрд. руб. Указанное снижение совокупного портфеля лизинговых компаний по сравнению с предыдущим годом произошло впервые за последние годы и было связано с финансово-экономическим кризисом. 2010 г. – период восстановления лизинговой отрасли, совокупный объем лизингового бизнеса вырос на 23% по сравнению с 2009г. и составил 1180 млрд. руб. В 2011г. рост продолжился – совокупный лизинговый портфель увеличился на 58% по сравнению с 2010г. и составил 1860 млрд. руб. По итогам 2012г. совокупный лизинговый портфель составил 2530 млрд. руб. или на 136% больше, чем в 2011г. Таким образом, несмотря на сжатие в период кризиса, объем рынка лизинга полностью восстановился и превысил докризисный уровень как по темпам роста нового бизнеса, так и по совокупному объему портфеля. Как следствие растет не только абсолютный размер лизинговых сделок, но и их роль в экономике России. Россия становится одной из ведущих стран по объему предоставляемых лизинговых услуг. Лизинг все более прочно занимает подобающее ему место в качестве одного из главных финансовых механизмов обновления основных фондов в экономике. Лизинг в России - основной инструмент приобретения ряда важнейших видов основных средств, таких как авто- и железнодорожный транспорт, авиация, водный транспорт и сельскохозяйственная техника. Лидерами рынка в течение последних пяти завершенных финансовых лет являются сегменты железнодорожного транспорта, авиационного транспорта, легкового и грузового автотранспорта. Исторически сегмент легкового и грузового автотранспорта наиболее привлекательный для лизингодателей. В нем работают почти все российские лизинговые компании. Это обусловлено высокой ликвидностью автомобилей, что превращает их в очень удобное и надежное обеспечение сделки. Большинство новых лизинговых компаний, выходя на рынок, начинают работать именно в этом сегменте. Затем, накопив опыт, переходят в более сложные и рискованные ниши. Поэтому увеличение интереса к данному рынку, выход на него новых игроков, прежде всего, отражается на лизинге автотранспорта. Высокая ликвидность также лежит в основе выдвижения на лидирующие позиции железнодорожного транспорта. Вместе на долю железнодорожного и автотранспорта приходится более 40% всего рынка лизинга. Это позитивная тенденция, которая свидетельствует о взрослении и стабилизации рынка. Именно такая структура характерна для лизинговых рынков развитых стран. Далее среди объектов лизинга можно выделить авиационный транспорт и энергетическое оборудование. В последние годы начал развиваться лизинг недвижимости -коммерческой (офисы) и производственной (склады, цеха, терминалы). Основные тенденции 2009 года: российский рынок лизинга показал отрицательный результат по итогам 2009 года. Суммарный объем портфеля лизинговых компаний сократился на 31% по сравнению с 2008 годом. Главной причиной снижения показателей лизинговой отрасли является экономический кризис и его последствия. Во-первых, лизинговые компании столкнулись с серьезной нехваткой денежных средств для финансирования собственных сделок. Банки, основной источник финансирования для лизингодателей, сильно подняли процентные ставки, некоторые вообще отказались от предоставления кредитов. А объемы собственных средств лизинговых компаний оказались недостаточными для ведения активной деятельности. С другой стороны кризис затронул и лизингополучателей, которым все труднее становилось платить лизинговые платежи.

Как итог, возникновение просрочек и задолженностей перед лизингодателями. В то же время к концу года наметилась тенденция восстановления. Объем нового бизнеса по итогам 2009 года составил 315 млрд. руб., при этом 41% новых сделок были заключены в 4 квартале года. Такое соотношение объема сделок последнего квартала к общей сумме контрактов за год свидетельствует о восстановлении сезонности на рынке и сопоставимо с докризисной динамикой. Кризис 2008-2009гг. привел к росту входных барьеров на рынок для новых участников. В отрасли усилились позиции крупных лизинговых компаний с налаженными связями с банками. В целом такие компании, как более надежные контрагенты, имели большие возможности не только в плане привлечения ресурсов, но и в плане стоимости привлеченных средств. Так, дифференциация по условиям финансирования для компаний из различных категорий составляла порядка 3-4 процентных пунктов. Основной тенденцией-2009 можно признать рост степени концентрации бизнеса вокруг крупнейших компаний, в большинстве своем имеющих отношение к государственному капиталу. Так, практически весь объем новых сделок лизинга с судами – это контракты, заключенные ОАО «ВЭБ-Лизинг». Двукратный рост сделок с авиатехникой обеспечили в основном 2 компании – это «Ильюшин Финанс и Ко.» и ОАО «ВЭБ-Лизинг». В целом пятерка крупнейших компаний в 2009 году обеспечила около 60% объема нового бизнеса, а концентрация бизнеса на 10 крупнейших компаний увеличилась с 32,7% в 2008 году до 50% в 2009г. В 2010г. концентрация на рынке продолжала усиливаться: доля сделок крупнейшего лизингодателя в объеме нового бизнеса составила 14,66% (в 2009г. – 10,2%, в 2008г. – 6,48%), тройка крупнейших компаний обеспечила более 40% объема нового бизнеса, а на 10 крупнейших компаний пришлось 62,4% новых сделок. В 2011г. доля сделок крупнейшего лизингодателя в объеме нового бизнеса составила 17%, тройка крупнейших компаний по-прежнему обеспечила более 40% объема нового бизнеса, а на 10 крупнейших компаний пришлось 71% новых сделок. Основными тенденциями российского лизингового рынка за 2012 год стали деконцентрация лидерства (на тройку крупнейших игроков в 2012г. пришлось 37% всего объема нового бизнеса, в 2011г. – 43%, в 2010г. – 41%), а также снижение доли госкомпаний, впервые с 2008г. (до 47% по сравнению с 52% в 2011г.).

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги остаются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Лизинг на сегодняшний день является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием. Вместе с тем, рост рынка лизинга ограничивается уровнем кредитоспособности потенциальных лизингополучателей.

Основными факторами, влияющими на состояние отрасли, являются:

- Низкий спрос на лизинговые услуги из-за ухудшения макроэкономической ситуации и опасения клиентов планировать деятельность на длительный срок.
- Ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов, вынуждающее отказывать в осуществлении сделки;
- Нехватка у лизинговых компаний заемного финансирования в достаточном объеме (в том числе ограниченное кредитование со стороны банков);
- Нехватка у лизинговых компаний финансирования с длительными сроками (длинных денег);
- Низкая обеспеченность лизинговых компаний собственным капиталом;
- Сильное удорожание услуг для потенциальных лизингополучателей (конечная стоимость лизингового финансирования с учетом процентных ставок банков и маржи лизингодателя);

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

По мнению Поручителя, результаты его деятельности и деятельности Группы Поручителя (как она определена в п. 3.5.1), в том числе лизинговых компаний, входящих в Группу, можно оценить как положительные. Основным результатом является формирование парка вагонов в размере более 7,6 тысяч вагонов.

По мнению Поручителя, результаты его деятельности и Группы Поручителя в целом соответствуют тенденциям отрасли, а по ряду показателей опережают их, в частности, по доле вагонов нового поколения среди вагонов, сданных в аренду (на дату утверждения настоящего Проспекта указанная доля составляет 37% и будет расти.

Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению поручителя, результаты):

К основным причинам, способствующим достижению Поручителем и его дочерними и зависимыми обществами положительных результатов, относятся:

- активное развитие;
- устойчивые связи с основными клиентами и поставщиками;
- активная маркетинговая и сбытовая политика;
- квалифицированный персонал;
- расширение ассортимента продукции;
- максимальная приближенность к потребностям клиентов

В случае если мнения указанных органов управления поручителя относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления поручителя и аргументация, объясняющая их позицию: **Мнения органов управления относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.**

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) поручителя или член коллегиального исполнительного органа поручителя имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления поручителя, объясняющая его позицию. **Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган Поручителя не сформированы, так как создание этих органов управления не предусмотрено Уставом Поручителя.**

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность поручителя

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность поручителя и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) поручителя от основной деятельности.

Непосредственно деятельность Поручителя связана с осуществлением функций холдинговой компании, в том числе с перераспределением финансовых потоков внутри Группы Поручителя с целью оптимальной структуры движения денежных средств. Поэтому изменение выручки и прибыли только Поручителя не является информативным. В связи с этим, оценить факторы, повлиявшие на изменение выручки и прибыли, не представляется возможным. По этим причинам, в том числе раскрытым в предыдущем пункте (п. 5.5.), по мнению Поручителя, факторы и условия, целесообразно описывать с точки зрения лизинговой деятельности конечных операционных активов Поручителя.

Среди наиболее значимых факторов и условий, влияющих на деятельность Группы Поручителя и оказавших влияние на изменение размера выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности, можно указать следующие:

- усиление конкуренции на рынке и возможный рост финансовых возможностей основных конкурентов;
- колебания цен на грузовые вагоны, закупаемые компаниями для формирования собственного парка вагонов;
- изменение цен на услуги компаний (ставок аренды ж/д вагонов) в зависимости от экономической конъюнктуры;
- динамичное развитие отрасли.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: **по мнению Поручителя, указанные факторы и условия будут действовать в среднесрочной перспективе.**

Действия, предпринимаемые поручителем, и действия, которые поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Целью стратегии развития Группы Поручителя является занять лидирующие позиции на рынке лизинга подвижного состава России, получение дополнительных конкурентных преимуществ за счет расширения продуктовой линейки, в частности, за счет увеличения доли вагонов нового поколения в парке вагонов лизинговых компаний, входящих в Группу Поручителя. Поручитель и его дочерние общества планируют продолжать развитие своего бизнеса, расширять географию перевозок и диверсифицировать клиентскую базу, что в совокупности позволит занять лидирующие позиции на рынках железнодорожных перевозок и лизинга подвижного состава.

В отношении привлечения финансирования Поручитель и его дочерние общества планируют применять широкий спектр инструментов для привлечения финансирования, увеличивать средние сроки привлечения, снижение стоимости и диверсификацию источников. Особое внимание лизинговые компании Поручителя уделяют развитию взаимоотношений с производителями жд вагонов, страховыми компаниями, клиентами.

Способы, применяемые поручителем, и способы, которые поручитель планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность поручителя:

Поручитель и его дочерние общества используют различные технологии и программы для повышения эффективности своей деятельности и минимизации воздействия вышеуказанных негативных факторов, а именно:

- **развитие продуктового предложения лизингового бизнеса;**
- **применение широкого спектра инструментов для привлечения финансирования - синдицированные кредиты, облигационные займы;**
- **развитие партнерских взаимоотношений и заключение долгосрочных контрактов с производителями жд вагонов, страховыми компаниями.**

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

К существенным событиям/ факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Поручителем и его дочерними обществами в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, относятся:

- **ухудшение макроэкономической ситуации и как следствие, уменьшение объемов грузоперевозок;**
- **рост конкуренции;**
- **рост процентных ставок на заемные денежные средства;**
- **ухудшение кредитного качества потенциальных клиентов;**

Вероятность наступления вышеуказанных факторов оценивается Поручителем как средняя либо незначительная. С учетом рыночных позиций лизинговых компаний Группы Поручителя, принятой стратегии развития и применяемой системы управления устойчивость компании к негативному воздействию указанных факторов расценивается Поручителем как высокая. Уменьшение объемов грузоперевозок, имевшее место в середине 2012-начале 2013 гг., вызванное падением цен на сырье на мировом рынке (уголь и сталь потеряли в цене 25-30%), в настоящий момент не ожидается. Цены на уголь (основной вид сырья, перевозимый жд – более 25% от всего объема погрузок)

стабилизировались, а по прогнозу аналитиков *Bloomberg* будут расти уже к концу этого года. Рост процентных ставок на заемные денежные средства не окажет существенного влияния на деятельность лизинговых компаний Поручителя в среднесрочной перспективе, т.к.

К основным факторам, которые могут негативно повлиять на сбыт Поручителем и его дочерними обществами услуг, можно отнести снижение уровня кредитоспособности потенциальных лизингополучателей, что может вынудить лизинговые компании отказываться от заключения сделок, нехватка долгосрочного финансирования в требуемых объемах. Отрицательно на лизинговую деятельность может повлиять увеличение стоимости лизинговых услуг для потенциальных клиентов и низкий спрос на лизинг со стороны субъектов экономики, что может быть обусловлено снижением объемов грузоперевозок в результате замедления экономического роста неопределенностью перспектив их дальнейшего развития и опасениями относительно долгосрочных инвестиций.

По мнению экспертов, острая потребность в обновлении парка ж\д вагонов в РФ вызывает расширение масштабов лизинговой деятельности подвижного состава в РФ, что позволит Поручителю и его лизинговым компаниям сформировать диверсифицированный портфель лизинговых сделок в будущем.

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

Событие	Вероятность наступления	Продолжительность действия
Снижение процентных ставок на заемные денежные средства	низкая	среднесрочная
Диверсификация источников финансирования	средняя	долгосрочная
Увеличение клиентской базы компаний Группы Поручителя	высокая	долгосрочная
расширение продуктовой линейки	высокая	долгосрочная
Повышение эффективности бизнеса компаниями Группы Поручителя	высокая	долгосрочная

5.5.2. Конкуренты поручителя

Основные существующие и предполагаемые конкуренты поручителя по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Поручитель фактически не ведет какой-либо операционной деятельности, поскольку осуществляет функции холдинговой компании. Поэтому по причинам, указанным в п. 5.5.1. настоящего Приложения к Проспекту ценных бумаг конкуренты и перечень факторов конкурентоспособности описываются по основной операционной компании в Группе компаний Поручителя - ООО «РЕЙЛ1520».

Основные конкуренты лизингового бизнеса Поручителя:

- Первая грузовая компания
- Брансвик Рейл
- ВТБ-лизинг
- Государственная транспортная лизинговая компания

Необходимо обратить внимание, что лизинговые компании Поручителя – единственные в настоящее время компании, предлагающие рынку вагоны нового поколения (производства ЗАО «ТВСЗ»).

**Новые предполагаемые конкуренты Поручителю не известны.
Конкурентов за рубежом не имеется.**

Перечень факторов конкурентоспособности поручителя с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Конкурентные преимущества бизнеса:

Сформированная клиентская база, представленная крупнейшими грузообразующими компаниями в сфере транспорта, химической, металлургической, угольной и лесной промышленности. В числе основных клиентов представлены лидеры отрасли: СУЭК, Сибур-Транс, НефтеТрансСервис, Уралхим-транс, Русвинил, Содружество, Щекино-Азот, Финтранс ГЛ (Группа «Илим»), Акрон, Уралкалий, Евросиб СПб-ТС, РВД-Сервис, ЗапСиб-Транссервис, Транспортный актив, Нижегородских Экспресс и другие. Клиенты диверсифицированы по основным отраслям промышленности РФ: нефтяная – 23,1%, химическая – 5,4%, угольная – 26,5%, транспортная – 43,5%

Общий парк вагонов представлен наиболее универсальными и ликвидными видами вагонов: полувагоны (более 70%), цистерны (26%), хопперы, крытые вагоны. В парке присутствует более 1000 инновационных вагонов производства ЗАО «ТВСЗ».

Приоритетный доступ к вагонам нового поколения: одним из основных поставщиков является Тихвинский вагоностроительный завод (ЗАО «ТВСЗ»), производящий вагоны нового поколения на инновационных тележках Barber S-2-R, ЗАО «ТВСЗ» входит в одну группу с Группой компаний Поручителя, что обеспечивает гарантированные поставки таких вагонов.

Стабильные и предсказуемые будущие денежные потоки: средний срок контрактов с клиентами составляет 5 лет.

Отсутствие валютного риска: контракты и финансирование номинированы в одной валюте (рубли).

Гарантированное долгосрочное финансирование в рублях, предоставленное крупнейшими банками РФ. Общий размер открытых кредитных линий составляет порядка 30 млрд. рублей

Указанные факторы влияют на конкурентоспособность производимой продукции в высокой степени.

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

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления поручителя

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

Органами управления Поручителя являются:

- общее собрание акционеров (участников)
- директора (совет директоров)

ПОЛНОМОЧИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ:

- 1.3. право голосовать на любом собрании Акционеров Компании либо голосовать за любое решение Компании;
- 1.4. право на равную долю в выплачиваемых Компанией дивидендах;
- 1.3. право на равную долю в распределении избыточных активов Компании.
- 1.4. вносить поправки в Учредительный договор и Устав;
- 1.5. изменять юридический адрес или агента;
- 1.6. назначать комитеты директоров;
- 1.7. делегировать полномочия комитету директоров;
- 1.8. назначать или отстранять от должности директоров;
- 1.9. назначать и отстранять от должности агента;
- 1.10. устанавливать вознаграждение директоров;
- 1.11. утверждать план слияния, консолидации или урегулирования;
- 1.12. делать заявления о платежеспособности или утверждать план ликвидации;
- 1.13. определять что Компания сразу после распределения прибыли пройдет проверку на платежеспособность в соответствии с пунктом; или
- 1.14. уполномочивать Компанию продолжать свою деятельность в качестве компании, зарегистрированной в соответствии с законодательством юрисдикции за пределами Британских Виргинских островов.

Указанный перечень полномочий дублирует полномочия Директоров Компании и не является закрытым. Законодательство БВО четко не ограничивает полномочия акционеров.

ПОЛНОМОЧИЯ ДИРЕКТОРОВ

1. Деятельность Компании ведётся под управлением или наблюдением директоров Компании. Директора Компании имеют все необходимые полномочия для управления, контроля и наблюдения за деятельностью Компании. Директора могут оплачивать все расходы, предшествующие учреждению Компании и связанные с ним, а также могут осуществлять такие полномочия Компании, осуществление которых по Закону БВО «О коммерческих компаниях» (№ 16, 2004 г.), или Договору, или Уставу не требуется от Акционеров.
2. Каждый директор должен осуществлять свои полномочия для достижения соответствующих результатов и не должен действовать в нарушение Договора, Устава или Закона БВО «О коммерческих компаниях» (№ 16, 2004 г.), или соглашаться с такими действиями Компании. Осуществляя свои полномочия или исполняя свои обязанности, каждый директор должен действовать честно и добросовестно, чтобы, по его убеждению, это наилучшим образом отвечало интересам Компании.
3. Если Компания является стопроцентной дочерней компанией другой компании, директор Компании, осуществляя свои полномочия или исполняя свои обязанности, может действовать так, чтобы, по его убеждению, это наилучшим образом отвечало интересам холдинговой компании, даже если интересы Компании при этом будут учтены не полностью.
4. Любой директор, являющийся юридическим лицом, может назначать любое физическое лицо в качестве своего уполномоченного представителя с целью быть

представленным на заседаниях директоров, подписывать те или иные решения или с иной целью.

5. Бессрочные директора могут исполнять свои обязанности, несмотря на вакансии в своём составе.

6. Директора могут по Решению директоров осуществлять любые полномочия Компании по обременению её долгами и обязательствами и по обеспечению долгов и обязательств Компании или третьих лиц.

7. Любые чеки, векселя, тратты и другие оборотные документы, а также любые расписки в получении Компанией денег подписываются, выписываются, акцептируются, индоссируются и иным образом оформляются, в зависимости от обстоятельства, таким образом, как это в соответствующие моменты времени может быть одобрено Решением директоров.

8. Для целей Раздела 175 (Распоряжение активами) Закона БВО «О коммерческих компаниях» (№ 16, 2004 г.), директора Решением директоров могут постановить, что любая продажа, передача, аренда, обмен и другое распоряжение активами является обычной деятельностью Компании и такое постановление, при отсутствии мошенничества, будет окончательным.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) поручителя либо иного аналогичного документа: **Кодекс корпоративного поведения (управления) у Поручителя отсутствует.**

Сведения о наличии внутренних документов поручителя, регулирующих деятельность его органов: **такие документы отсутствуют.**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава поручителя и внутренних документов, регулирующих деятельность органов поручителя, а также кодекса корпоративного управления поручителя в случае его наличия: **отсутствует**

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя

Персональный состав органов управления поручителя:

Деятельность Компании ведётся под управлением или наблюдением директоров Компании., которые имеют все необходимые полномочия для управления, контроля и наблюдения за деятельностью Компании, а так же директора могут оплачивать все расходы, предшествующие учреждению Компании и связанные с ним, а также могут осуществлять такие полномочия Компании, осуществление которых по Закону Британских Виргинских островов «О коммерческих компаниях» 2004 года, или Договору, или Уставу не требуется от Акционеров.

В соответствии с Уставом Поручителя минимальное количество директоров должно составлять одного и максимальное количество директоров должно составлять двенадцать.

По состоянию на дату утверждения проспекта ценных бумаг назначен 1 директор.

Фамилия Имя Отчество: **Марина Саввиду**

Год рождения: **21/10/1988 г.**

Образование: высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
С 30/06/2011	По н/в	Rail Holding LTD/ Рейл Холдинг ЛТД	Директор
С 30/06/2011	По н/в	RAIL 1520 (BVI) LTD Рейл1520 (БуБуАй) ЛТД	Директор
С 28/02/2012	По н/в	RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD/ Рейл 1520 Сервис (БуБуАй) ЛТД	Директор
С 21/12/2012	По н/в	RAIL 1520 TEST LTD/ Рейл 1520 Тест ЛТД	Директор
С 13/05/2013	По н/в	RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD / Рейл 1520 (БуБуАй) Лизинг ЛТД	Директор

Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя, доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя и количества акций поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам поручителя: **0%**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества поручителя: **0%**

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

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

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

Размер всех видов вознаграждения по каждому из органов управления поручителя (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления поручителя) с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления поручителя, являющихся (являвшихся) работниками поручителя, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены поручителем в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **у Поручителя отсутствуют органы управления, которым выплачивалось вознаграждение.**

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

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) поручителя: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя (внутреннего аудита), в том числе:

информация о наличии службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа, осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя), ее количественном составе и сроке ее работы: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

основные функции службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа), ее подотчетность и взаимодействие с исполнительными органами управления поручителя и советом директоров (наблюдательным советом) поручителя: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

взаимодействие службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа) и внешнего аудитора поручителя: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.**

Сведения о наличии внутреннего документа поручителя, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: **такой документ отсутствует**

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

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя. Такие органы у Поручителя отсутствуют.**

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

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя, являющихся (являвшихся) работниками поручителя, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены поручителем в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **учредительными и внутренними документами Поручителя не предусмотрено наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя. Такие органы у Поручителя отсутствуют.**

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

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

Средняя численность работников (сотрудников) поручителя, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет.

Наименование показателя	2011	2012
Средняя численность работников, чел.	1	1
Доля работников поручителя, имеющих высшее профессиональное образование, %	100%	100%
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	-	-
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	-	-

Изменение численности отсутствовало.

В состав сотрудников (работников) поручителя не входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность поручителя (ключевые сотрудники).

Профсоюзный орган сотрудниками (работниками) Поручителя не создавался.

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

Соглашения или обязательства поручителя, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) поручителя в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде): **Указанные соглашения или обязательства отсутствуют.**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя (количество обыкновенных акций поручителя - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) поручителя: **Указанные соглашения или обязательства отсутствуют.**

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) поручителя опционов поручителя: **Сотрудникам (работникам) Поручителя опционы Поручителя не предоставлялись, возможность предоставления сотрудникам (работникам) Поручителя опционов Поручителя не предусмотрена. Поручителем опционы не выпускались.**

VII. Сведения об участниках (акционерах) поручителя и о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) поручителя

Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов. Поручитель является компанией с ограниченной ответственностью участников.

Общее количество участников поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1**

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1**

Общее количество номинальных держателей акций поручителя: **нет**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров поручителя (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям поручителя и для составления которого номинальные держатели акций поручителя представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями поручителя): **такой список не составлялся. Поручитель имеет единственного акционера (участника) согласно реестру участников от 12.09.2012**

Информация о категориях (типах) акций поручителя, владельцы которых подлежали включению в такой список: **обыкновенные акции**

Даты составления такого списка: **такой список не составлялся в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов. Последний реестр участников составлен 12.09.2012**

7.2. Сведения об участниках (акционерах) поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), 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 капитала поручителя или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций поручителя:

Полное фирменное наименование: **United Wagon Plc/ ЮНАЙТЕД ВАГОН ПЛС**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Нормандские острова, о. Джерси, Ст. Хелиер, инд. Джерси Джей И 1 0 Би Ди, Эспланаде 47**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 110050**

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **100%**

Размер доли принадлежащих лицу обыкновенных акций поручителя: **100%**

Сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: **ICT HOLDING LTD/ ИСТ ХОЛДИНГ ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **ICT HOLDING LTD/ ИСТ ХОЛДИНГ ЛТД**

Место нахождения: **Arch. Makariou III, 155 PROTEAS HOUSE, 1st floor/flat 102. 3026, Limassol, Сургус Арх. Макария III, 155, Протеас Хаус, 1 этаж, кв./офис 102, инд. 3026, Лимасол, Кипр**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**

Вид контроля: **прямой контроль**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) поручителя, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) поручителя, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица,

являющегося участником (акционером) поручителя): **участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Поручителя**

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) поручителя, такого контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Поручителя

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) поручителя: **99,9%**

Размер доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) поручителя: **99,9%**

Размер доли указанного лица в уставном капитале поручителя: **0%**

Размер принадлежащих такому лицу обыкновенных акций поручителя: **0%**

Иные сведения, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют**

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

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

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

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

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом поручителя: **указанные ограничения не установлены.**

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале поручителя, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: **указанные ограничения не установлены.**

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **отсутствуют.**

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

Составы акционеров (участников) поручителя, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала поручителя, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников поручителя, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний: **такие списки не составлялись в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов.**

Информация указывается по состоянию на даты изменения составов акционеров на основании сертификатов акций.

1. Дата оформления сертификата акций: **30 июня 2011**

Полное фирменное наименование: **АйСиТи (БуВиАй) ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**
Место нахождения: **Британские Виргинские Острова**
ИНН: **не применимо**
ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656635**
Доля участия лица в уставном капитале поручителя: **100 %**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций поручителя: **100 %**

2. Дата оформления сертификата акций: **27 декабря 2011**
Полное фирменное наименование: **АРЕВИДА ИНВЕСТМЕНТС ЛТД**
Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**
Место нахождения: **Британские Виргинские Острова**
ИНН: **не применимо**
ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1484466**
Доля участия лица в уставном капитале поручителя: **100 %**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций поручителя: **100 %**

3. Дата оформления сертификата акций: **12 сентября 2012**
Полное фирменное наименование: **ЮНАЙТЕД ВАГОН ПЛС**
Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**
Место нахождения: **Джерси**
ИНН: **не применимо**
ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 110050**
Доля участия лица в уставном капитале поручителя: **100 %**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций поручителя: **100 %**

7.6. Сведения о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имела заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных поручителем сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления поручителя, по итогам каждого завершеного финансового года за 5 последних завершеного финансовых лет либо за каждый завершеного финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет: **Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.**

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной поручителем за 5 последних завершеного финансовых лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: **Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.**

Информация по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имела заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) поручителя не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: **Поручитель создан в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.**

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Общая сумма дебиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершеного финансовых лет (значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего отчетного периода):

Показатель	тыс. долл. США	
	Период	
	2011	2012
Общая сумма дебиторской задолженности	1	1
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности	-	-

Структура дебиторской задолженности поручителя за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. долл. США
	2012
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению	-
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	1
в том числе просроченная	-
Прочая дебиторская задолженность	-
в том числе просроченная	-
Общий размер дебиторской задолженности	1
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	-

Информация о наличии в составе дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет поручителя дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: **у Поручителя отсутствовала дебиторская задолженность и, соответственно, такие дебиторы.**

VIII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя, в отношении которой истек установленный срок ее представления за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности: ***Поручитель не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.***

б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами: ***к Проспекту ценных бумаг прилагается финансовая отчетность Поручителя, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в следующем составе:***

- Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012

- Независимое аудиторское заключение

- Первый отчет о финансовом положении

- Первый отчет о совокупном доходе

- Первый отчет об изменениях в капитале

- Первый отчет о движении денежных средств

- Примечания к первой финансовой отчетности

Поручитель не составлял годовую финансовую отчетность за иные завершенные финансовые годы. Ее составление не предусмотрено законодательством места регистрации Поручителя – Британских Виргинских островов.

8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, в отношении которой истек установленный срок ее представления или которая составлена до истечения такого срока в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: ***Поручитель не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.***

б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами: ***Поручитель не составляет промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, поскольку ее составление не предусмотрено законодательством места регистрации Поручителя – Британских Виргинских островов.***

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность поручителя за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год

Состав сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность поручителя, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности: **Поручитель не составляет сводную бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.**

б) годовая консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами: **к Проспекту ценных бумаг прилагается консолидированная финансовая отчетность Поручителя, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) с указанием сопоставимых данных за 2011 и 2012 гг. в следующем составе:**

- **Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012**
- **Независимое аудиторское заключение**
- **консолидированный отчет о финансовом положении**
- **консолидированный отчет о совокупном доходе**
- **консолидированный отчет об изменениях в капитале**
- **консолидированный отчет о движении денежных средств**
- **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

8.4. Сведения об учетной политике поручителя

Основные положения учетной политики Поручителя, самостоятельно определенной Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Поручителя отсутствуют, поскольку Поручитель не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Поручитель осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями законодательства своего места нахождения – Британских Виргинских островов.

Учетная политика Поручителя, согласно которой составляется финансовая отчетность, не оформляется отдельным документом. Основные принципы учетной политики Поручителя приводятся в первой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которая включается в состав проспекта ценных бумаг (Приложение № 6), а также в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которая включается в состав проспекта ценных бумаг (Приложение № 6).

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

Поручитель не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества поручителя, произошедших после даты окончания последнего завершенного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг: ***Существенных изменений в составе имущества Поручителя не происходило.***

8.7. Сведения об участии поручителя в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности поручителя

С даты регистрации Поручитель не участвовал/не участвует в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, участие в которых могло (может) существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

Х. Дополнительные сведения о поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения о поручителе

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1 000 долларов США**

Разбивка уставного капитала поручителя на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале поручителя: **акционерный капитал состоит из 1 000 обыкновенных акций по номинальной стоимости 1,00 доллар США каждая, общей номинальной стоимостью 1 000 долларов США, что составляет 100% уставного капитала. Привилегированных акций нет.**

Размер долей участников: **доля уставного капитала в размере 100% принадлежит единственному акционеру компании United Wagon Plc/ ЮНАЙТЕД ВАГОН ПЛС.**

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя

Изменения размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: **изменений не происходило**

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов поручителя

Сведения о резервном фонде, а также иных фондах поручителя, формирующихся за счет его чистой прибыли, за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: **резервный фонд и иные фонды Поручителя, формирующиеся за счет его чистой прибыли, Поручителем не создавались, отчисления в указанные фонды не производились, денежные средства не использовались.**

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя

Наименование высшего органа управления поручителя: **общее собрание акционеров**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления поручителя:

Созывающий собрание директор должен, не менее чем за 7 дней до собрания Акционеров, уведомить о нём:

(a) **тех Акционеров, которые записаны в реестре участников в качестве Акционеров Компании на дату уведомления и имеют право голосовать на таком собрании; и**

(b) **остальных директоров.**

Любое уведомление, справка или письменное заявление, которое должно быть доведено до сведения Акционеров Компании, может быть доставлено лично или почтой каждому Акционеру по его адресу, внесённому в реестр участников.

Несмотря на положения предыдущего подпункта собрание акционеров, проведенное при нарушении требования о направлении уведомления, считается действительным, если участники, являющиеся держателями не менее 90 процентов от общего количества голосующих акций, по любым вопросам, подлежащим рассмотрению на собрании, отклонили уведомление о собрании и в этой связи присутствие участника на собрании является отказом от всех акций, которые акционер имеет на тот момент.

Если директора не направили участнику уведомление о собрании непреднамеренно или, если участник не получил уведомление по какой-то причине, это не является основанием для признания собрания недействительным.

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

Любой директор Компании может созывать собрания Акционеров таким образом, в такое время и в таких местах (на Британских Виргинских островах или вне их), какие он сочтёт необходимыми или желательными.

Директора обязаны созывать собрание Акционеров по письменному требованию Акционеров, имеющих 30 или более процентов голосов по вопросу, выносимому на созываемое собрание.

Любое уведомление, справка или письменное заявление, которое должно быть доведено до сведения Акционеров Компании, может быть доставлено лично или почтой каждому Акционеру по его адресу, внесённому в реестр участников.

Любые повестки, уведомления, приказы, документы, предписания, сведения или письменные заявления, которые должны быть доставлены Компании, могут быть либо отправлены Компании курьером или заказной почтой по адресу зарегистрированного офиса Компании, либо курьером или заказной почтой зарегистрированному агенту Компании.

Любые повестки, уведомления, приказы, документы, предписания, сведения или письменные заявления, которые должны быть доставлены Компании, считаются полученными ей, если имеется свидетельство того, что повестка, уведомление, приказ, документ, предписание, сведения или письменное заявление были доставлены в зарегистрированный офис Компании или её зарегистрированному агенту, или что они были отправлены почтой в зарегистрированный офис Компании или её зарегистрированному агенту с предоплатой почтовых расходов, указанием точного адреса и заблаговременно для того, чтобы при обычной осуществлении доставки они были доставлены в предписанный для этого срок.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя:

Определяется директором Компании

Любой директор Компании может созывать собрания Акционеров таким образом, в такое время и в таких местах (на Британских Виргинских островах или вне их), какие он сочтёт необходимыми или желательными.

Директора обязаны созывать собрание Акционеров по письменному требованию Акционеров, имеющих 30 или более процентов голосов по вопросу, выносимому на созываемое собрание.

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

- Акционеры

- Директора Компании

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

Все лица, принимающие участие в общем собрании акционеров

Директора Компании могут присутствовать и выступать на любом собрании Акционеров и на любом отдельном собрании владельцев Акций любого класса или серии.

Аудиторы проверяют каждый отчёт о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс, подготовленные для представления собранию Акционеров или для иного представления Акционерам,

Отчёт аудиторов предлагается к проверенным ими отчётам и зачитывается на собрании Акционеров, которому представляются отчёты, или иным образом доводится до Акционеров.

Каждый аудитор Компании в любое время имеет право доступа к учётным книгам и платёжным документам Компании и вправе требовать от директоров и должностных

лиц Компании сведений и разъяснений, которые, по его мнению, необходимы для выполнения им своих обязанностей.

Аудиторы Компании вправе получать уведомления и посещать любые собрания Акционеров, на которых должны быть представлены отчёт о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс Компании

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

На каждом собрании Акционеров Председатель Совета председательствует на собрании. Если у Совета нет Председателя или он отсутствует на собрании, присутствующие Акционеры избирают председателя собрания из своего числа. Если по какой-либо причине Акционеры не могут избрать председателя, тогда им становится лицо, представляющее на собрании, лично или через доверенное лицо, наибольшее количество голосующих Акций, а в отсутствии такового – старейший из присутствующих на собрании Акционеров или доверенных лиц.

На любом собрании Акционеров председатель несёт ответственность за принятие, таким образом, каким он сочтёт нужным, решения о том, был или нет проголосован вынесенный на голосование вопрос, а результаты такого решения оглашаются на собрании и заносятся в протокол собрания. Если у председателя возникают какие-либо сомнения относительно результатов голосования по предложенному вопросу, он устраивает подсчёт всех голосов, поданных по данному вопросу. Если председателем не был проведён подсчёт голосов, тогда любой Акционер, присутствующий на собрании лично или через своё доверенное лицо и оспаривающий объявленный председателем результат какого-либо голосования, вправе немедленно за таким объявлением потребовать подсчёта голосов, а председатель должен организовать такой подсчёт. Подсчёт голосов, проведённый на любом собрании, должен объявляться собранию и заноситься в его протокол.

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

Список коммерческих организаций, в которых поручитель на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1. Полное фирменное наименование: **IMRCR LTD/ АйЭмЭрСиЭр ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Thekla Lysioti, 35, EAGLE STAR HOUSE, 6th floor, 3030, Limassol, Cyprus/Текла Лисиоти 35, ИГЛ СТАР ХАУЗ, 6-й этаж, 3030, Лимасол, Кипр**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: HE 309634**

Доля поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **50%**

Доля принадлежащих поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **50%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **нет**

2. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортولا, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс.**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо. Регистрационный номер компании: 1656634**

Доля поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **нет**

3. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 SERVICE (BVI) LTD/ РЕЙЛ 1520 СЕРВИС БуБуАЙ ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**. Регистрационный номер компании: **1698533**

Доля поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **нет**

4. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 (BVI) LEASING LTD/ РЕЙЛ 1520 (БуБуАй) ЛИЗИНГ ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**. Регистрационный номер компании: **1773899**

Доля поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **нет**

5. Полное фирменное наименование: **RAIL 1520 TEST LTD/ РЕЙЛ 1520 ТЕСТ ЛТД**

Сокращенное фирменное наименование: **не предусмотрено**

Место нахождения: **Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands/ Британские Виргинские острова, Тортола, Роуд Таун, Крейгмур Чемберс**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **не применимо**. Регистрационный номер компании: **1750355**

Доля поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации: **100%**

Доля принадлежащих поручителю обыкновенных акций такого акционерного общества: **100%**

Доля коммерческой организации в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя: **нет**

Доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций поручителя: **нет**

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных поручителем

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной поручителем за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: **такие сделки Поручителем не совершались.**

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя

Кредитные рейтинги, присвоенные поручителю и/или ценным бумагам поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет: **кредитные рейтинги не присваивались**

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций поручителя

Категория акций (обыкновенные, привилегированные): **обыкновенные акции**

Номинальная стоимость каждой акции: **1,00 доллар США**

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): **1 000 штук**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): **нет**

Количество объявленных акций: **50 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 доллар США каждая (объявленный уставный капитал)**

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) поручителя: **нет**

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: **нет**

Государственный регистрационный номер выпуска акций поручителя и дата его государственной регистрации, а при наличии дополнительных выпусков акций поручителя, в отношении которых регистрирующим органом не принято решение об аннулировании их индивидуального номера (кода), - также государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации каждого такого дополнительного выпуска: **выпуск акций зарегистрирован в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, государственный регистрационный номер выпуска не присваивался. Дата первичного выпуска акций 30.06.2011.**

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с Учредительным договором Компании:

каждая Акция Компании даёт Акционеру:

(a) **право на один голос на собрании Акционеров Компании или по любому Решению Акционеров;**

(b) **право на равную долю в выплачиваемых Компанией дивидендах; и**

(c) **право на равную долю в распределении остаточных активов Компании при её ликвидации.**

Иные сведения об акциях, указываемые поручителем по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг поручителя, за исключением акций поручителя

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг поручителя, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены, и выпускам, ценные бумаги которых не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении): **у Поручителя отсутствуют такие выпуски ценных бумаг.**

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

У Поручителя отсутствуют выпуски ценных бумаг, все ценные бумаги которых погашены.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

У Поручителя отсутствуют выпуски ценных бумаг, ценные бумаги которых не являются погашенными.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям поручителя с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям поручителя с обеспечением

Поручитель ранее не размещал облигации с обеспечением.

10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Поручитель ранее не размещал облигации с обеспечением.

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги поручителя

В соответствии с п.2.7 Устава Поручителя «Компания должна вести «реестр участников», данные функции Поручитель осуществляет самостоятельно.

Документарные ценные бумаги Поручителя с обязательным централизованным хранением в обращении отсутствуют.

10.6. 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 утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям поручителя, а при наличии у поручителя иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов. Между Российской Федерацией и Британскими Виргинскими островами не заключалось международного договора об избежании двойного налогообложения.

Валютное законодательство в Британских Виргинских островах, которое регулирует вопросы импорта и экспорта капитала и может повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Поручителя, отсутствует.

Деятельность Поручителя регулируется «Законом о коммерческих компаниях» Британских Виргинских островов (№16 от 2004 года).

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам поручителя

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

У Поручителя отсутствуют эмиссионные ценные бумаги, как они определены в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг».

Поручитель зарегистрирован на территории Британских Виргинских островов. Порядок налогообложения доходов по его акциям определяется налоговым законодательством этой страны. По законодательству Британских Виргинских островов Поручитель полностью освобожден от налогов. Доходы по акциям Поручителя не облагаются налогами.

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

10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям поручителя

Поручитель не объявлял и не выплачивал дивиденды.

10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям поручителя

Поручитель ранее не осуществлял эмиссию облигаций.

10.9. Иные сведения

Информация в настоящем приложении к Проспекту ценных бумаг представлена в отношении Поручителя в соответствии с требованиями законодательства, вместе с этим, для получения более полного представления о деятельности Поручителя и компаний, которые он консолидирует в консолидированной финансовой отчетности, Поручитель рекомендует инвесторам ознакомиться с данными консолидированной финансовой отчетности Поручителя, представленными в Приложении № 6 к Проспекту ценных бумаг.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 6.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ «РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД»

RAIL HOLDING LIMITED

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012**

RAIL HOLDING LIMITED

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012	
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-34

RAIL HOLDING LIMITED

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое состояние RAIL HOLDING LIMITED (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в рамках перехода Группы к Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) в соответствии с учетной политикой согласно Примечания 2 к данной консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля всех компаний Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие положений консолидированной финансовой отчетности Группы Международным стандартам финансовой отчетности (МФСО);
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 30 сентября 2013 года руководством:

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Антон Сайкин
Финансовый директор
Управляющая компания ООО «ОВК»

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ООО «Группа Финансового Консультирования»

Вниманию: Менеджмента и Совета Директоров компании Rail Holding Limited

Мы провели аудит сопроводительной консолидированной финансовой отчетности компании Rail Holding Limited и ее дочерних предприятий (совместно именуемых - «Группа»), состоящая из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., соответствующего консолидированного финансового отчета о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств компании для года, закончившегося 31 декабря 2012 г., а также краткого содержания существенных учетных политик и другой пояснительной информации (совместно именуемые - «консолидированная финансовая отчетность»). Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в рамках перехода Группы к Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

Ответственность Менеджмента в отношении консолидированной финансовой отчетности

Менеджмент несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами перехода к стандартам МСФО, изложенными в Примечании 2, и за такой внутренний контроль, который, по мнению менеджмента, необходим для организации подготовки консолидированной финансовой отчетности и исключает получение существенных недостоверных данных в результате использования фальсифицированных данных или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении нашей оценки в отношении данной консолидированной финансовой отчетности на основе нашего аудита. Мы провели аудит в соответствии с требованиями Международных стандартов аудита. Согласно требованиям данных стандартов, мы должны соблюдать правила этики, планировать и проводить аудит для получения достаточной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность исключает любые недостоверные данные.

Аудит подразумевает проведение процедур, необходимых для получения данных аудиторской проверки о суммах и степени раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основан на суждении аудиторов, включая оценку рисков представления существенных недостоверных данных в консолидированной финансовой отчетности в результате фальсификации данных или по ошибке. При проведении оценки данных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля в отношении подготовки Группой консолидированной финансовой отчетности для формирования процедур проведения аудита, соответствующих обстоятельствам, а не для выражения своего мнения в отношении эффективности внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку соответствия применяемых учетных политик и приемлемость бухгалтерских прогнозов, сделанных менеджментом, а также оценку полного представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данные аудиторской проверки, полученные нами, являются достаточными и соответствующими для обеспечения основы нашего аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также результаты ее операций и движения денежных средств для года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в соответствии с методом бухгалтерского учета, изложенным в Примечании 2, в котором приведено описание применения стандартов МСФО в соответствии с МСФО 1 «Первое применения Международных стандартов финансовой отчетности».

30 сентября 2013

RAIL HOLDING LIMITED

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Примечания	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	346,795	115,305
Авансовые платежи по основным средствам	6	163,992	88,772
Отложенные налоговые активы	20	-	419
Доля участия в совместной деятельности	7	10,000	-
Займы для аффилированных сторон	10	8,307	-
Прочие активы		44	30
Итого внеоборотные активы		529,138	204,526
Оборотные активы			
Предоплаты и прочие текущие активы	8	1,659	5,575
Дебиторская задолженность, нетто	9	1,370	-
Дебиторская задолженность по НДС		2,582	16,792
Займы, выданные связанным сторонам	10	24,731	1,331
Денежные средства и их эквиваленты	11	4,911	3,824
Итого оборотные активы		35,253	27,522
Итого активы		564,391	232,048
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	12	1	1
Добавочный капитал	12	125,095	12,550
Резерв, связанный с пересчетом валюты		(2,240)	(370)
Накопленный дефицит		3,370	(1,895)
Итого капитал		126,226	10,286
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	350,974	71,834
Отложенные налоговые обязательства	20	1,240	-
Итого долгосрочные обязательства		352,214	71,834
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	6,251	664
Кредиты и займы	13	75,367	144,749
Авансы, полученные от клиентов		1,484	4,515
Производные финансовые инструменты		2,849	-
Итого краткосрочные обязательства		85,951	149,928
Итого обязательства		438,165	221,762
Итого капитал и обязательства		564,391	232,048

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Антон Сайкин
Финансовый директор
Управляющая компания ООО «ОВК»

Сопроводительные примечания на страницах 7-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

RAIL HOLDING LIMITED

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечание	2012
Выручка	15	69,849
Прямые расходы	17	(23,369)
Коммерческие, общие и административные расходы	18	(6,247)
Прочие операционные расходы		(99)
Операционный доход		40,134
Финансовые затраты	19	(36,333)
Финансовый доход	19	2,951
Доход/убыток от курсовой разницы, нетто		2,941
Убыток при оценке производных финансовых инструментов		(2,783)
Прибыль/убыток до уплаты налога		6,910
Расходы/доходы по налогу на прибыль	20	(1,645)
Чистый доход за год		5,265
Прочие совокупные доходы/расходы		
Курсовые разницы от перевода отчетности в валюту представления		(1,870)
Итого совокупного дохода/расхода за год		3,395

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Антон Сайкин
Финансовый директор
Управляющая компания ООО «ОВК»

Сопроводительные примечания на страницах 7-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

RAIL HOLDING LIMITED

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервы на изменение валютных курсов	Накопленный дефицит	Итого
Баланс на 31 декабря 2011г.	-	-	-	-	-
Взносы акционеров	1	12,550	-	-	12,551
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	-	-	(370)	-	(370)
Чистый убыток за год/ Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(1,895)	(1,895)
Баланс на 31 декабря 2011г.	1	12,550	(370)	(1,895)	10,286
Чистый доход за год	-	-	-	5,265	5,265
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	-	-	(1,870)	-	(1,870)
Итого совокупный доход за год	-	-	(1,870)	5,265	3,395
Взносы акционеров	-	112,545	-	-	112,545
Баланс на 31 декабря 2012г.	1	125,095	(2,240)	3,370	126,226

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Антон Сайкин
Финансовый директор
Управляющая компания ООО «ОВК»

Сопроводительные примечания на страницах 7-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

RAIL HOLDING LIMITED

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 *(в тысячах долларов США)*

	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	6,910	(2,369)
Поправка на:		
Амортизация	16,875	2,239
Потери от выбытия основных средств	176	-
Побочная курсовая прибыль, нетто	(3,336)	-
Убытки при оценке производных финансовых инструментов	2,783	-
Затраты на финансирование	36,333	3,224
Финансовый доход	(2,951)	(110)
Прибыль от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	56,790	2,984
Движения в оборотном капитале:		
Увеличения дебиторской задолженности	(1,370)	-
Уменьшение кредиторской задолженности по НДС, предоплат и оборотных активов,	18,126	(22,367)
Увеличения кредиторской задолженности	5,587	664
Уменьшение авансов, полученных от заказчиков	(3,030)	4,515
Денежные средства, полученные от операций	76,103	(14,204)
Уплаченные затраты на финансирование	(36,435)	(3,224)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	39,668	(17,428)
Приобретение основных средств, в т.ч.	(311,604)	(208,932)
Приобретение прочих активов	(13)	(31)
Приобретение финансовых вложений	(54,617)	(2,722)
Денежные поступления от продажи инвестиций	24,571	1,378
Полученные проценты	1,160	37
Денежные средства за приобретение доли в совместном	(10,000)	-
Чистая прибыль денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(350,503)	(210,270)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ		
Выручка от капитальных вложений	112,545	12,550
Выручка от кредитов и займов	494,416	298,981
Погашение долга	(298,479)	(79,390)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	308,482	232,141
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(2,353)	4,443
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,824	-
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства	3,440	(619)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4,911	3,824

От имени Руководства:

Марина Саввиду
 Директор
 РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Антон Сайкин
 Финансовый директор
 Управляющая компания ООО «ОВК»

Сопроводительные примечания на страницах 7-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Rail Holding Limited («Компания») является компанией с ограниченной ответственностью зарегистрированной в соответствии с законами Британских Виргинских островов (далее – «БВО») 30 июня 2011 г.

Компания расположена по адресу: Крэгмуир Чэмберз, Роуд Таун, Тортولا, Британские Виргинские острова. Основное место ведения бизнеса – территория Российской Федерации.

Компания является холдинговой структурой группы компаний («Rail Holding Group» или «Группы»), зарегистрированной на БВО, Кипре и в РФ. Основная деловая деятельность Группы состоит в операционной аренде вагонов транспортным и производственным компаниям на территории РФ.

В течение 2012 г. Компания стала дочерним предприятием группы компаний («Объединенная Вагонная Группа»), контролируемой United Wagon Company Plc (Джерси), холдинговой компанией. United Wagon Company Plc является единственным акционером Компании и единственно контролируется г-ном Игорем Цыплаковым.

Одной из целей Группы является предоставление своим клиентам инновационных железнодорожных вагонов, произведенных на Тихвинском Вагоностроительном Заводе (Ленинградская область), аффилированном дочернем предприятии United Wagon Company Plc.

Информация о дочерних предприятиях Компании и их основной деятельности приведена ниже:

Дочернее предприятие	Вид деятельности	Страна регистрации	% долевого участия	
			31 декабря 2012	31 декабря 2011
ООО «Рейл1520»	Аренда подвижного состава	Российская Федерация	100.00%	100.00%
ООО «Рейл1520 Сервис»	Услуги по ремонту и техобслуживанию подвижного состава	Российская Федерация	100.00%	100.00%
Rail 1520 (BVI) Ltd	Холдинг (управляющая компания) дочерних предприятий на Кипре	Британские Виргинские острова	100.00%	100.00%
Rail 1520 Service (BVI) Ltd	Холдинг (управляющая компания) дочерних предприятий на Кипре	Британские Виргинские острова	100.00%	100.00%
ООО «Рейл 1520 Сайпрес»	Холдинг (управляющая компания) дочерних предприятий в РФ	Кипр	100.00%	100.00%
Rail 1520 Service Cyprus Ltd	Холдинг (управляющая компания) дочерних предприятий в РФ	Кипр	100.00%	100.00%
Rail 1520 Finance Cyprus Ltd	Финансирование	Кипр	100.00%	100.00%
Rail 1520 Service Finance Cyprus Ltd	Финансирование	Кипр	100.00%	100.00%

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

○ Принцип соответствия

Стандарты МСФО включают Стандарты и интерпретации, опубликованные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета, включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и Интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности, сменившим Постоянный комитет по интерпретации стандартов. Правила для первого применения МСФО описаны в МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» («МСФО 1»). В МСФО 1 прописано, что компаниям следует применять те же учетные политики во вступительном заявлении о финансовом положении по МСФО и по отношению ко всем периодам, информация о которых представлена в их первой финансовой отчетности по МСФО.

Ранее Группа не занималась подготовкой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Тем не менее, основное дочернее предприятие Компании, ООО «Рейл1520», подготовило финансовую отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2011 г., в соответствии со стандартами МСФО, и в результате значительной корректировке по состоянию на дату перехода к МСФО, необходимые для соблюдения требований МСФО 1, будут включать только консолидационные корректировки. С точки зрения менеджмента такое раскрытие информации несущественно для пользователей финансовой отчетности и поэтому исключено.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 1 Группа не применяла возможные исключения.

При подготовке основополагающей консолидированной финансовой отчетности менеджмент Группы применял все стандарты и интерпретации, опубликованные на дату утверждения данной финансовой отчетности.

Учетная политика – консолидированная финансовая отчетность была подготовлена по принципу калькуляции на основе прошлых производственных затрат, исключая определенные производные финансовые инструменты, оценка которых была произведена по справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода, как разъяснено в учетных политиках, описанных ниже. Группа ведет свои бухгалтерские счета в соответствии с законодательством, нормами ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности, принятыми в странах регистрации юридических лиц Группы. Принципы бухгалтерского учета и процедуры предоставления финансовой отчетности в данных юрисдикциях могут значительно отличаться от общепринятых принципов и процедур МСФО. Вследствие этого, финансовые отчетности компаний Группы были откорректированы для их представления в соответствии со стандартами МСФО.

Принцип непрерывности деятельности – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа продолжала свое развитие, постоянно инвестируя в свой подвижной состав, а также увеличивая объем бизнеса для достижения своего целевого уровня продаж, операционных денежных средств и рентабельности.

Арендный портфель Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. составил (включал) 5,603 железнодорожных вагонов. Группа планирует извлечь пользу из продолжающегося восстановления и прогнозируемого роста отрасли в России. По состоянию на 1 июля 2013 г. Группа увеличила свой арендный портфель на 1,484 вагонов, цена которых составила 236,335 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. краткосрочные обязательства Группы превысили стоимость ее оборотных активов на 50,698 тысяч долларов США. Способность Группы

продолжать свою деятельность в качестве действующего предприятия зависит от постоянной поддержки участников Компании. По заключению менеджмента Группы, подготовка консолидированной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности является целесообразной, т.к. кроме значительных операционных денежных средств, которые в данное время приносит бизнес Группы, у последней также есть значительные неиспользованные заемные средства, информация по которым представлена в Примечании 13, и, которые являются достаточными для финансирования текущего дефицита ликвидности и обеспечения непрерывного развития бизнеса Группы в обозримом будущем.

Функциональная валюта – Оценка позиций, включенных в финансовую отчетность каждого юридического лица Группы, производится в валюте преимущественной экономической среды, в которых юридические лица осуществляют свою деятельность («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США (USD), которая является валютой представления, используемой Группой.

Операции в иностранной валюте – При пересчете операций в иностранной валюте в функциональную валюту используются валютные курсы, действовавшие на даты совершения операций. Прибыль и убыток от изменения валютных курсов, связанных с оплатой таких операций и пересчетом денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте по валютным курсам на конец года, признаются в прибыли или убытке.

Компании Группы – Результаты и финансовое положение всех юридических лиц Группы (ни одно из них не использует валюту, подверженную гиперинфляции), функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводятся в валюту представления следующим образом:

Активы и обязательства для каждого представленного отчета о финансовом положении (т.е. включая сравнительные показатели) пересчитываются при использовании валютного курса на момент закрытия биржи по состоянию на дату составления данного отчета о финансовом положении;

Доходы и расходы пересчитываются в соответствии со средним валютным курсом для соответствующего периода (если данная средняя величина не является разумно-усредненным значением кумулятивного эффекта ставок, действующих на день заключения сделок, тогда пересчет дохода и расхода производится по курсу, зафиксированному в день заключения сделок); и

Представление информации о компонентах акционерного капитала производится по первоначальному курсу, а вся полученная курсовая разница признается компонентом другого совокупного дохода и в качестве отдельного компонента акционерного капитала.

Применимые валютные курсы пересчета составили:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Обменный курс на отчетную дату – рубли		
1 доллар США ("USD")	30.3727	32.1961
Средний обменный курс для завершившегося периода – рубли		
1 доллар США ("USD")	31.0915	29.3948

При консолидации, обменные разницы, возникающие после пересчета чистых инвестиций в зарубежные операции, займов и кредитов, а также других валютных инструментов, обозначенных в качестве барьеров таких инвестиций, относятся к другому совокупному доходу. При частичном отчуждении зарубежной деятельности или ее продаже обменные разницы, которые были зафиксированы в акционерном капитале, признаются в прибыли или убытке как часть прибыли или убытка от реализации.

○ **Консолидация**

Дочерними предприятиями являются все юридические лица (включая компании специального назначения), где у Группы есть полномочия осуществлять финансовую и операционную политику, как правило, при этом Группа участвует в акционерном капитале, имея более половины контрольного пакета акций. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое можно использовать в настоящий момент или конвертировать, рассматриваются при оценке того, контролирует ли Группа другое юридическое лицо. Дочерние предприятия полностью консолидированы с даты, когда такой контроль передается Группе. Они расформировываются с момента прекращения контроля.

Внутренние операции компании, балансы, нереализованная прибыль от сделок между компаниями группы также аннулируются. Нереализованные убытки также аннулируются. Учетные политики дочерних предприятий были изменены для соответствия политикам, применяемым Группой.

Основные средства – Позиции приобретенных основных средств приведены по стоимости за вычетом аккумулированных амортизационных отчислений и аккумулированных убытков от обесценения при их наличии.

Затраты по ремонту и техобслуживанию были отнесены к расходам при начислении. Затраты по замене основных узлов или компонентов имущества, завода и оборудования были оприходованы, а заменяемые детали списаны.

При перепродаже или списании стоимость и соответствующие аккумулированные амортизационные расходы исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Прибыль и убытки по списанию имущества, завода и оборудования признаются в прибыли или убытке в размере разницы между поступлением от выбытия и балансовой стоимостью.

Следующие эксплуатационные сроки службы применяются при расчете амортизации.

Вагоны	22-32 лет
Оборудование	2-3 лет
Мебель и недвижимый инвентарь	3 лет
Транспорт	3 лет

Амортизация признается для списания стоимости активов (кроме объектов, находящихся на этапе строительства) за вычетом их остаточной стоимости сверх эксплуатационного срока службы с помощью линейного метода амортизации. Предполагаемый срок эксплуатации

активов, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода и в результате любые изменения в оценках, применяемые в будущем.

Позиция основных средств списывается с баланса после выбытия или при отсутствии экономической прибыли, ожидаемой при постоянном использовании актива. Любая прибыль или убыток, связанные с выбытием или списанием позиции основных средств, определяется в виде разницы между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признается в прибыли или убытке.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (“НДС”), связанный с доходом от аренды, подлежит уплате налоговым органам при наступлении одного из следующих условий: (а) срока погашения дебиторской задолженности по аренде или (b) получения наличных денежных средств от клиентов. НДС за приобретение подлежит восстановлению в отличие от НДС на продажу при получении счета-фактуры и оплаты приобретения с НДС. Налоговые органы разрешают выплату НДС посредством взаимозачета в соответствии со всеми требованиями, установленными налоговыми органами. НДС, связанный с продажами и закупками, признается в балансе на валовой основе и показывается отдельно как актив или обязательство. Если был выделен резерв для обесценения дебиторской задолженности, убыток от обесценения записывается в сумме, включающей НДС для заемщика.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, если Группа становится одной из сторон положений контракта данного инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Операционные издержки, непосредственно относимые к приобретению или выпуску финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцененных по справедливой стоимости через прибыль или убыток) добавляются или вычитаются от справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств сообразно обстоятельствам при первоначальном признании. Операционные издержки, непосредственно относимые к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются автоматически в прибыли или убытке.

Метод эффективной ставки процента – Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизационной стоимости актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода по соответствующему периоду. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные расчеты или кассовые поступления (включая все комиссионные платежи, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, операционных затрат и прочих надбавок и скидок) в течение срока обращения финансового инструмента или, когда целесообразно, более короткого периода к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании.

Кредиты и дебиторская задолженность – Кредиты и дебиторская задолженность являются финансовыми активами, которые не относятся к производным финансовым инструментам, с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не назначаются на активном рынке. Кредиты и дебиторская задолженность (включая расчеты с покупателями и прочую дебиторскую задолженность, банковский баланс и наличные денежные средства) оцениваются по амортизационной стоимости при помощи метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты вносятся по амортизационной стоимости и включают наличные средства в кассе и банковские вклады с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы с ограничением использования не относятся к денежным средствам и их эквивалентам.

Другие финансовые обязательства – Другие финансовые обязательства (включая кредиты, займы и дебиторскую задолженность) соответственно оцениваются по амортизационной стоимости при помощи метода эффективной ставки процента.

Уставный капитал и добавочный капитал – Вклады в уставный капитал признаются по стоимости. Добавочный капитал представляет сумму дополнительных вкладов, полученных от акционеров и юридических лиц, находящихся под общим контролем Компании.

Затраты, напрямую относимые к выпуску новых долевого финансовых инструментов вычитаются из собственного капитала без учета любых соответствующих налогов на доход.

Признание выручки – Доход от сделок по операционной аренде признается на основе метода линейной амортизации на срок соответствующей аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в ходе переговоров и подготовки сделки по операционной аренде добавляются к балансовой стоимости на срок аренды.

Выручка от продажи товаров признается при переходе значительных рисков и преимуществ, связанных с правом собственности на товары, к покупателю.

Так, например, выручка от продажи товаров признается при получении товаров и переходе права собственности.

Процентный доход признается с учетом распределения по времени при помощи метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает доход, полученный от банковских вкладов, и доход, полученный от займов и других долговых инструментов. Прочий доход записывается к доходу при завершении соответствующих сделок.

Все прочие платежи, комиссионные выплаты и прочие позиции дохода, как правило, записываются по мере начисления исходя из завершения определенной сделки, оцененной на основе соотношения фактически оказанных услуг ко всему объему услуг, которые должны быть оказаны. Штрафы и пени, прописанные в договоре, признаются в виде дохода в соответствии с первоначальными или измененными условиями договоров по аренде или на основе судебных решений.

Расходы по займам – Расходы по займам, прямо относимые к приобретению, строительству или производству активов, являющимися активами, подготовка которых к назначенному применению или продаже требует значительного периода времени, добавляются к стоимости данных активов, до момента, когда активы будут основательно подготовлены для их назначенного применения или продажи.

Инвестиционный доход, полученный от краткосрочных инвестиций сумм конкретных займов, ожидающих выборки, вычитается из расходов по займам, которые могут быть применены для капитализации.

Все прочие расходы по займам признаются в прибыли или убытке в тот период, когда они были понесены.

Налогообложение – Расход по налогу на прибыль представляет сумму текущего налога и отложенного налога.

Отложенный налог – Отложенный налог признается по временной разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, в общем, признаются для всех вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы, как правило, признаются для всех вычитаемых временных разниц в размере, при котором существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, по отношению к которой могут быть применены данные

вычитаемые временные разницы. Такие отложенные налоговые активы и обязательства не признаются, если временная разница возникла в результате гудвил или первоначального признания (за исключением признания при слиянии компаний) других активов и обязательств в сделке, которая не влияет ни на налогооблагаемую, ни на учтенную прибыль.

Отложенные налоговые обязательства признаются в виде налогооблагаемой временной разницы, связанной с инвестициями в дочерние компании и аффилированные компании, и долевым участием в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда Группа способна контролировать восстановление временной разницы, и существует вероятность того, что восстановление временной разницы не произойдет в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие из вычитаемой временной разницы, связанной с такими инвестициями и процентами, признаются исключительно в размере, при котором существует вероятность, что будут получены достаточные налогооблагаемые прибыли, при которых возможно использовать преимущества временной разницы, и, согласно ожиданиям, их восстановление произойдет в обозримом будущем.

Балансовая стоимость активов с отложенным налогом пересматривается в конце каждого отчетного периода и снижается в размере, при котором отсутствует вероятность того, что будут в наличии достаточные налогооблагаемые прибыли для обеспечения полного или частичного восстановления актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда данное обязательство будет выполнено или актив будет реализован, на основании налоговых ставок (и налогового законодательства), которое было официально заявлено или фактически заявлено к концу отчетного периода. Оценка обязательств и активов с отложенным налогом отражает налоговые последствия, которые произойдут в результате применения способа, с помощью которого, по ожиданиям Группы, в конце отчетного периода она восстановит или зачет балансовую стоимость своих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства вычитаются, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств и если они связаны с налогами на доход, взимаемыми теми же налоговыми органами, а Группа намерена произвести расчет своих текущих налоговых активов и обязательств посредством взаимозачета.

Текущий налог и отложенный налог для данного периода – Текущий налог и отложенный налог признаются в качестве расхода или дохода в прибыли или убытке, если они относятся к позициям, которые были признаны вне прибыли или убытков (либо в совокупном доходе, либо непосредственно в акционерном капитале), и в этом случае налог также признается вне прибыли или убытка и, если они возникают при первоначальной отчетности для слияния компаний. В случае слияния компаний налоговый эффект включен в отчетность для слияния компаний.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МЕЖДУНАРОДНОЙ ОТЧЕТНОСТИ (“МСФО”) ОПУБЛИКОВАННЫЕ, НО НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие стандарты и интерпретации были опубликованы, но еще не вступили в силу или не были досрочно приняты.

Стандарты и интерпретации

Применимы к годовым периодам, начиная или позднее

МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации (поправки)	1 января 2014 г.
МСБУ 36 Обесценение активов (поправки)	1 января 2014 г.
МСФО 9 Финансовые инструменты – Классификация и оценка	1 января 2015 г.
КИМСФО 20 Сборы	1 января 2014 г.

В большое количество стандартов и интерпретаций также были внесены поправки при Ежегодных усовершенствованиях МСФО. Данные поправки состоят из комбинации значительных изменений, разъяснений и поправок терминологии. Данные поправки обязательны к применению в годовые периоды, начиная с 1 января 2014 г.

Более подробная информация о новых и пересмотренных стандартах, которые могут повлиять на оценку, представление и раскрытие информации в консолидированных финансовых отчетностях Группы, приведена ниже:

Поправка к МСБУ 32, Финансовые инструменты: представление информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств (опубликована в декабре 2011 г. и вступит в силу для годовых периодов, начиная с 1 января 2014 г.).

В поправках представлено руководство по применению МСБУ 32 для устранения противоречий, обнаруженных при применении некоторых критериев взаимозачета. Сюда включена расшифровка смысла «имеет законодательно закрепленное право на взаимозачет» и того, что некоторые системы расчета брутто могут считаться эквивалентными системам расчета нетто. Группа рассматривает возможные последствия поправки, влияние на Группу, а также сроки принятия Группой.

Поправка к МСБУ 36 Обесценение активов – Порядок раскрытия информации о возмещаемых суммах для нефинансовых активов (опубликована в мае 2013 г. и вступит в силу для годовых периодов, начиная с 1 января 2014 г.).

Поправка ограничивает требования к раскрытию информации о возмещаемой стоимости актива или генерирующей единицы периодами, в которые был признан или аннулирован убыток от обесценения. Поправка также расширяет и разъясняет требования к раскрытию информации, применяемые, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

МСФО 9, Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка. Стандарт МСФО 9, опубликованный в ноябре 2009 г., заменяет те разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых инструментов. В МСФО 9 были внесены поправки, разъясняющие классификацию и оценку финансовых обязательств в октябре 2010 г., и поправки, (i) изменяющие его дату вступления в силу в годовые периоды, начиная с 1 января 2015 г. и (ii) вводящие раскрытие перехода от одного периода к другому, в декабре 2011 г. Основными характеристиками стандарта являются следующие:

- Финансовые активы необходимо классифицировать в две оценочные категории: те, которые должны быть соответственно оценены по справедливой стоимости, и те, которые должны быть соответственно оценены по амортизационной стоимости. Решение должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес модели юридического лица в отношении управления своими финансовыми инструментами и характеристик денежных потоков по инструменту в соответствии с контрактом.
- Инструмент соответственно оценивается по амортизационной стоимости только в случае, если это долговой инструмент и при соблюдении двух следующих условий: (i) целью бизнес модели юридического лица является сохранение активов для сбора договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки актива представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (т.е. у него есть исключительно базисные характеристики кредита). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевого финансовые инструменты должны соответственно оцениваться по справедливой стоимости. Долевого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для всех остальных вложений в акционерный капитал может быть принято безотзывное решение при первоначальном признании для того, чтобы признать нерезализованный и резализованный прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости через балансовые статьи, а не через прибыль или убыток. Данное решение может быть принято в зависимости от конкретного инструмента. Дивиденды должны быть представлены в виде прибыли или убытков до тех пор, пока они представляют доход от инвестиций.

- Большинство требований МСБУ 39 к классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основное изменение заключается в том, что от юридического лица потребуются представить влияние изменений своего собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, обозначенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток в другом совокупном доходе.

Хотя принятие МСФО 9 является обязательным, начиная с 1 января 2015 г., досрочное принятие разрешено при поддержке Европейского Союза. Группа рассматривает последствия принятия стандарта, влияние на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ

При проведении Группой учетных политик, которые описаны в Примечании 2, менеджмент должен выносить суждения, оценки и допущения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые не вытекают со всей очевидностью из других источников. Оценки и связанные допущения основаны на опыте прошлых лет и других факторах, которые считаются релевантными. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и основополагающие допущения рассматриваются на основе принципа непрерывности деятельности. Корректировки учетных оценок считаются признанными в период, в который была произведена корректировка оценки, если корректировка распространяется только на этот период, или в период корректировки и будущих периодов, если корректировка распространяется как на текущий, так и будущие периоды.

Основные источники неопределенности оценки – Следующими являются основные допущения в отношении будущего и другие источники неопределенности оценки в конце отчетного периода, которые несут риск существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Резерв на обесценивание финансовых активов – Группа регулярно производит пересмотр своих финансовых активов для оценки их обесценивания. На основании суждений менеджмента по состоянию на 31 декабря 2011 г. не было признано резервов на убытки, связанные с обесцениванием.

Соблюдение налогового законодательства – Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ подвержено частым изменениям и различным интерпретациям. Интерпретация такого законодательства менеджментом при заключении сделок Группы может быть поставлена под сомнение соответствующими региональными и федеральными органами, которые вправе наложить штрафы, пени и неустойки. Налоговые периоды остаются открытыми для налогового пересмотра налоговыми органами в течение трех календарных лет, предшествующих году проведения налоговой проверки. При определенных условиях проверки могут включать более длительные периоды. Хотя, по мнению Группы, она должным образом произвела платежи по своим налоговым обязательствам, основываясь на своем понимании налогового законодательства, вышеупомянутые факты могут создать дополнительные финансовые риски для Группы (см. Примечание 19). По суждению менеджмента у Группы нет материальных неопределенных финансовых рисков, которые могли бы потребовать раскрытия или признания дополнительных налоговых резервов, по состоянию на 31 декабря 2011 г.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств составили:

Вагоны (сдаваемые в аренду)	Вагоны (не сдаваемые в аренду)	Транспорт	Оборудова ние	Мебель и недвижим ый инвентарь	Итого
-----------------------------------	--------------------------------------	-----------	------------------	---	-------

СТОИМОСТЬ

Баланс по состоянию
на 1 января 2011 г.

	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---

Приобретение	114,505	2,668	94	57	47	117,371
--------------	---------	-------	----	----	----	---------

Баланс по состоянию
на 31 декабря 2011 г./
1 января 2012 г.

	114,505	2,668	94	57	47	117,371
--	---------	-------	----	----	----	---------

Приобретение	236,335	49	-	-	-	236,384
--------------	---------	----	---	---	---	---------

Передача	2,763	(2,763)	-	-	-	-
----------	-------	---------	---	---	---	---

Списание	-	-	(97)	(59)	-	(156)
----------	---	---	------	------	---	-------

Пересчет в валюту представления	12,544	96	3	2	1	12,646
------------------------------------	--------	----	---	---	---	--------

Баланс по состоянию
на 31 декабря 2012 г.

	366,147	50	-	-	48	366,245
--	---------	----	---	---	----	---------

	Вагоны (сдаваемы е в аренду)	Вагоны (не сдаваемые в аренду)	Транспорт	Оборудова ние	Мебель и недвижим ый инвентарь	Итого
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
Баланс по состоянию на 1 января 2011 г.	-	-	-	-	-	-
Амортизационные расходы	(2,045)	-	(3)	(7)	(11)	(2,066)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2011/ 1 января 2012 г.	(2,045)	-	(3)	(7)	(11)	(2,066)
Амортизационные расходы	16,855	-	3	1	16	16,875
Списание	-	-	(5)	(8)	-	(13)
Пересчёт в валюту представления	522	-	(1)	-	1	522
Баланс по состоянию на 31 декабря 2012г.	19,422	-	-	-	28	19,450
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
31 декабря 2011	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2011	112,460	2,668	91	50	36	115,305
31 декабря 2012	346,725	50	-	-	20	346,795

По состоянию на 31 декабря 2012 г. основные средства с чистой балансовой стоимостью в размере 346,795 долларов США были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (31 декабря 2011 - 115,128 тысяч долларов США).

6. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ ЗА ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2012 г. авансовые платежи за основные средства включали следующее:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Дебиторская задолженность - ТВСЗ	94,479	-
Произведенные авансовые платежи - ТВСЗ	66,901	-
Произведенные авансовые платежи – Титран-Экспресс	2,612	-
Произведенные авансовые платежи – третьи лица	-	88,772
Итого авансовые платежи за основные средства	163,992	88,772

В баланс авансовых выплат по основным средствам на 31 декабря 2012 г. включена сумма дебиторской задолженности от ЗАО «ТВСЗ», признанная в качестве результатов сделок по перепродаже запасных деталей, заключенных одним из дочерних предприятий Компании, ООО «Рейл1520» в течение 2012 г. ООО «Рейл1520» закупила запасные детали от аффилированной стороны ЗАО «ТВСЗ Титран-Экспресс» и перепродала их с конкретной наценкой ЗАО «ТВСЗ». Соответствующая дебиторская задолженность не была выплачена покупателем, как было оговорено сторонами, поскольку ООО «Рейл1520» будет использовать баланс в качестве платежей по последующим закупкам железнодорожных вагонов от ЗАО «ТВСЗ».

7. ДОЛЯ УЧАСТИЯ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В течение 2012 г. Компания заключила соглашение о создании совместного предприятия с Mitsui Corporation и приобрела 50% долю в IMRCR Limited (Кипр). Совместное предприятие не принимало участия в какой-либо деятельности в 2012 г. Доля участия Компании в совместном предприятии составляет 10,000 тысяч долларов США.

8. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ И ДРУГИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. авансовые платежи и прочие краткосрочные активы составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Авансовые платежи поставщикам	1,192	-
НДС по произведенным авансовым платежам	226	281
Авансовые платежи таможенным органам	70	5,256
Авансированные расходы	48	-
Прочие	123	38
Итого авансовые платежи	1,659	5,575

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность составляла:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Расчеты с поставщиками	1,235	-

Прочая дебиторская задолженность	135	-
Итого дебиторская задолженность	1,370	-

10. ЗАЙМЫ АФФИЛИРОВАННЫМ СТОРОНАМ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. займы аффилированным сторонам составляли:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ООО «Прайм» (i)	24,731	-
ООО «Инвестрос» (ii)	4,829	-
Holme Services (iii)	1,964	-
ООО «Инвестрос» (iv)	1,514	1,331
Итого займы аффилированным сторонам	33,038	1,331
Краткосрочные займы	24,731	1,331
Долгосрочные займы	8,307	-
	33,038	1,331

В апреле 2012 г. Группа выдала займ в размере 50,293 тысяч долл. США ООО «Прайм», аффилированной компании (см. Примечание 22). Основная сумма долга и начисленные проценты подлежат выплате 31 декабря 2013 г. Кредит выдан при фиксированной процентной ставке 7.5%. Часть суммы основного долга (24,571 тысяч долл. США) была погашена заемщиком в 2012 г. В 2013 г., следующем после отчетной даты, ООО «Прайм» выплатила основную сумму долга в размере 9,365 тысяч долл. США и выплатила сумму начисленных процентов в размере 785 тысяч долл. США.

21 мая 2012г. Группа выдала займ ООО «Инвестрос», аффилированной компании (см. Примечание 22) в размере 4,467 тысяч долл. США. Основная сумма долга и начисленные проценты подлежат выплате 31 декабря 2014 г. Займ выдан при фиксированной процентной ставке 7.5%.

9 августа 2012 г. Группа выдала займ "Holme Services Limited", аффилированной компании (см. Примечание 22), в размере 1,900 тысяч долл. США. Кредит выдан при фиксированной процентной ставке 6.4%. Основная сумма долга подлежит выплате в виде единовременного платежа по истечении 10-летнего периода. Годовой процент выплачивается ежегодно.

1 февраля 2011 г. Группа выдала займ ООО «Инвестрос», аффилированной компании (см. Примечание 22), в размере 2,684 тысяч долл. США. Основная сумма долга и начисленные проценты подлежат выплате 31 декабря 2014 г. Кредит выдан при фиксированной процентной ставке 8%.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Срочные вклады (i)	3,251	3,611
Денежные средства в банке в рублях	1,526	159
Денежные средства в банке в долларах США	134	54
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,911	3,824

По состоянию на 31 декабря 2012 г. сумма краткосрочных (overnight) депозитов Группы в ОАО «Номос-Банк» составляла 3,251 тысяча долларов США (31 декабря 2011 г.: 3,611 тысяч долларов США).

Процентная ставка по данному депозиту составила 4.5-5.5%. Группа использует краткосрочные депозиты для максимизации прибыли от временно свободных фондов.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал – По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала Компании составила 1 тысяча долларов США.

Добавочный капитал – По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. добавочный капитал Группы состоял из капитальных вложений, сделанных акционерами посредством юридических лиц под совместным контролем в виде межфирменного займа, подлежащего возврату Группой. Такие кредиты не предусматривают какие бы то ни было определенные условия погашения, и выплаты по ним компаниями Группы не планируются в обозримом будущем.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В следующей таблице приведены сводные данные по кредитам и займам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Процентная ставка	Ставка, %	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Обеспеченные кредиты и займы, по амортизационной стоимости, включая:				
<i>Выраженные в рублях</i>				
Сбербанк (i-ii)	(i)	(i)	299,636	72,256
<i>Выраженные в долларах США</i>				
Евразийский Банк развития (iii)	Фиксированная	9.50%	74,673	-
Кредиты и займы без обеспечения, по амортизационной стоимости, включая:				
<i>Выраженные в рублях</i>				
Номос-Банк (iv)	Фиксированная	11.13%	52,021	89,251
Номос-Банк (iv)	Фиксированная	11.85%	-	55,056
Начисленный процент	-	-	11	20
Итого кредиты и займы			426,341	216,583
За вычетом: суммы, погашаемые в текущем периоде			75,367	144,749
Долгосрочные кредиты и займы			350,974	71,834

Группа берет кредиты для покупки железнодорожных вагонов для дальнейшей сдачи в аренду.

(vii) 30 сентября 2011 г. Группа заключила долгосрочное кредитное соглашение с Сбербанком, по которому банк согласовал выдачу кредита размером 10,000,000 тысяч рублей до 19 февраля 2013 г., при фиксированной процентной ставке 10,2% годовых до 30 сентября 2018 г. и переменной процентной ставке, равной усредненной процентной ставке межбанковского кредитного рынка MosPrime 3M плюс 5.2% в дальнейшем до окончательного срока выплаты кредита 30 сентября 2021 г. Погашение основной суммы

кредита производится посредством 19 взносов, подлежащих выплате раз в полгода, начиная с 28 сентября 2012 г. и заканчивая 30 сентября 2021 г.

Группа понесла затраты в виде комиссии за выдачу кредита в размере 100,000 рублей, подлежащих выплате банку в форме комиссии, признанной в чистой балансовой стоимости долга при первоначальном признании и впоследствии амортизированной при помощи метода эффективной ставки процента.

Начиная с 2013 финансового года, от Группы потребуются соблюдение ковенанты соотношения чистого долга и EBITDA, рассчитанных на основе квартальной официальной финансовой отчетности ООО «Рейл1520» (фактический заемщик).

- (viii) 17 августа 2012 г. Группа заключила долгосрочное кредитное соглашение с Сбербанком, по которому банк согласовал выдачу кредита в размере 15,000,000 тысяч рублей сроком до 16 августа 2023 г. при фиксированной ставке 13,05% или 12,05% годовых (в зависимости от объема оборота, поддерживаемого на существующих счетах Сбербанка) до 16 августа 2018 г. и переменной ставке, равной усредненной процентной ставке межбанковского кредитного рынка MosPrime 3M плюс 7% или 6% (в зависимости от объема оборота на текущих счетах Сбербанка). Погашение основной суммы производится посредством 19 взносов, подлежащих выплате раз в полгода, начиная с 25 июня 2014 г. и заканчивая 16 августа 2023 г.

Группа понесла затраты в виде комиссии за выдачу кредита в размере 375,000 тысяч рублей, подлежащих выплате банку в форме комиссии, признанной в чистой балансовой стоимости долга при первоначальном признании и амортизированной впоследствии при помощи метода эффективной ставки процента.

Начиная с 2013 финансового года, Группа должна соблюдать финансовые ковенанты в отношении данного кредитного соглашения. Данные ковенанты включают установленные нормы, показатели соотношения чистого долга к EBITDA, и различные другие финансовые коэффициенты, рассчитанные на основе квартальных официальных финансовых отчетностей ООО «Рейл1520» (фактический заемщик).

- (ix) В августе 2012 г. Группа заключила кредитное соглашение сроком на 10 лет с Евразийским Банком Развития, в соответствии с которым банк согласовал выдачу кредита в размере 75,000 тысяч долларов США при фиксированной ставке 9.5% годовых.

Группа понесла затраты в виде комиссии за выдачу кредита в размере 375 тысяч долларов США, подлежащих выплате банку в форме комиссии, признанной в чистой балансовой стоимости долга при первоначальном признании и впоследствии амортизированной при помощи метода эффективной ставки процента.

Группа взяла кредит на покупку запасных деталей железнодорожных вагонов производства ЗАО «ТВСЗ».

Группа заключила кредитные соглашения на несколько кредитных линий с Номос-Банком в течение периода, завершающегося 31 декабря 2012 г. при фиксированной ставке 11.13% или 11.85% годовых (в зависимости от соглашения) и наступлении срока платежа в течение 180-365 дней с момента получения денежных средств.

Свободные неиспользованные кредитные средства по состоянию на 31 декабря 2012 г. составили:

	<u>Доступный лимит</u>	<u>Доступен до даты</u>
Номос-Банк	23,310	24 апреля 2013
Сбербанк	433,639	16 июня 2014

456,649

Неиспользованные кредитные средства по состоянию на 31 декабря 2011 г. составляли:

	<u>Доступный лимит</u>	<u>Доступный до срока</u>
Номос-Банк	14,132	15 июня 2012
Номос-Банк	70,040	19 июня 2012
Номос-Банк	86,967	22 июня 2012
Номос-Банк	56,063	7 мая 2012
Сбербанк	235,312	30 марта 2012
	462,514	

Существует следующая структура погашения кредитов и займов:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
К оплате через месяц	824	-
К оплате в период от 1 до 3 месяцев	17,546	-
К оплате в период от трех месяцев до двенадцати месяцев	56,997	144,749
Итого текущая сумма долга, погашаемая в течение одного года	75,367	144,749
К оплате на второй год	29,351	4,208
К оплате на третий год	35,292	4,961
К оплате на четвертый год	33,606	5,714
К оплате на пятый год и более	252,725	56,951
Итого сумма кредитов и займов, погашаемая в долгосрочном периоде	350,974	71,834
Итого	426,341	216,583

Группа предоставила следующее обеспечение в отношении кредитов и займов:

- железнодорожные вагоны с чистой балансовой стоимостью в размере 346,725 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 115,128 тысяч долларов США); и
- дебиторская задолженность по будущим выплатам по аренде в размере 403,142 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2012 г. (159,391 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2011).

ООО «Рейл 1520 Кипр», одна из дочерних компаний Компании, передала в залог 70% акционерного капитала ООО «Рейл 1520» для предоставления дополнительного обеспечения банкам.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. кредиторская задолженность составила:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Расчеты с поставщиками	3,934	85
Задолженность по налогу на имущество	2,317	579
Итого кредиторская задолженность	6,251	664

15. ВЫРУЧКА

Выручка за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., включила следующее:

	2012	2011
Доход от аренды	65,522	7,315
Комиссионный доход от связанной стороны (Примечание 22)	4,327	-
Итого выручка	69,849	7,315

В течение 2012 г. одна из компаний Группы, ООО «Рейл1520», действовала в качестве платежного агента при закупках запасных деталей для производства железнодорожных вагонов на площадке ЗАО «ТВСЗ», аффилированной стороны, получая комиссию 5% от суммы выплат, произведенных от имени принципала.

16. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа работает в одном отчетном сегменте бизнеса, при этом весь доход, зарегистрированный в Российской Федерации, приходится на аренду ее железнодорожных вагонов.

Большинство активов и обязательств Группы зарегистрированы в Российской Федерации.

17. ПРЯМЫЕ ЗАТРАТЫ

Для года, завершившегося 31 декабря 2012 г., прямые затраты составили:

	2012	2011
Амортизация вагонов	16,875	2,239
Налог на имущество	5,970	731
Техническое обслуживание и ремонт	354	243
Страхование	121	30
Прочее	49	507
Итого прямые затраты	23,369	3,750

18. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Для года, завершившегося 31 декабря 2012 г., коммерческие, общие и административные расходы составили:

	2012	2011
Плата за управление	5,703	797
Аренда и коммунальные платежи	-	671
Реклама	-	44
Прочее	81	32
Плата за консультационные и адвокатские услуги	427	32
Командировочные расходы и транспортные услуги	15	28
Амортизация	21	26
Итого коммерческие, общие и административные расходы	6,247	6,247

Начиная с 23 января 2012 г., почти все сотрудники Группы перешли в ООО «Объединенная Вагонная Компания» (ООО «ОВК»), аффилированную компанию United Wagon Company Plc, а Группа заключила соглашение о передаче управления с ООО «ОВК». Плата за управление, подлежащая выплате со стороны Группы, равна затратам, понесенным ООО «ОВК», увеличенными на 2%.

19. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Для года, завершившегося 31 декабря 2012, финансовые затраты составили:

	2012	2011
Процент за пользование кредитами и займами	36,637	3,224
Банковская комиссия	3,161	927
	39,798	
За вычетом сумм, включенных в стоимость активов	(3,465)	-
Итого финансовые затраты	36,333	4,151

В течение года, завершившегося 31 декабря 2012 г., взвешенная средняя ставка рыночной капитализации, применяемая для определения суммы затрат по займам, пригодной для капитализации, составила 11.85% (в 2011 г.: 10.6%).

Для года, завершившегося 31 декабря 2012, финансовый доход составил:

2012	2011
------	------

Процентный доход от финансовых активов	2,801	110
Процентный доход от банковских вкладов	150	39
Итого финансовый доход	2,951	149

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Для года, завершившегося 31 декабря 2012, компоненты расходов по налогу на прибыль составили:

	2012	2011
Расходы по уплате текущего налога	-	-
Отложенный расход/доход по налогу	(1,645)	474
Итого расход/доход по налогу на прибыль	(1,645)	474

Соотношение между прибылью до уплаты налогов, умноженной на действующую налоговую ставку, и расходом по налогу для года, завершившегося 31 декабря 2012 г., составило:

	2012	2011
Прибыль/убыток до уплаты налогов	6,910	(2,389)
Налог, рассчитанный при 20%	(1,382)	477
Эффект убытков в юрисдикциях без требования уплаты налога на прибыль	(6)	-
Эффект расходов, не подлежащих вычету	(257)	3
Расходы/доходы по налогу на прибыль	(1,645)	474

По состоянию на 31 декабря 2012 г. отложенные налоговые активы были обусловлены следующим:

	2012	2011
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	7,715	2,646
Производные финансовые инструменты	570	-
Прочее	3	3
	8,288	2,649

По состоянию на 31 декабря 2012 г. отсроченные налоговые обязательства были обусловлены следующим:

	2012	2011
Основные средства	(6,452)	(1,624)
Кредиты и займы	(3,037)	(606)
Прочее	(39)	-
	(9,528)	(2,230)
Чистые отложенные налоги (обязательства)/активы	(1,240)	419

В соответствии с налоговым кодексом РФ налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, теряют силу после 10 лет.

Были зафиксированы следующие изменения отсроченного налогообложения в течение года, завершившегося 31 декабря 2012 г.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Баланс отсроченных налогов по состоянию на начало года	419	-
Отсроченный налог (расход)/прибыль	(1,645)	419
Корректирующий пересчет из валюты в валюту	(14)	-
Баланс отсроченных налогов по состоянию на конец года	<u>(1,240)</u>	<u>419</u>

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

○ **Управление капиталом** – Группа управляет своим капиталом, на основе принципа непрерывности деятельности, при этом максимально увеличивая доходность для участников посредством оптимизации баланса собственных и заемных средств в рамках, установленных кредитодателем или обусловленных финансовой ситуацией. Структура капитала Группы состоит из чистого долга (подробная информация по кредитам представлена в Примечании 13), за вычетом наличных и банковских средств и собственного капитала (включая опубликованный уставный капитал и дополнительный капитал, подробная информация по которым приведена в Примечании 12).

Комитет Группы по управлению риском пересматривает структуру капитала Группы раз в полгода. В рамках данного пересмотра комитет рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Отношение заемных и собственных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г. составило 334% (см. таблицу ниже).

Отношение заемных и собственных средств – На конец отчетного периода отношение заемных и собственных средств составило:

	<u>31 Декабря 2012</u>	<u>31 Декабря 2011</u>
Заемные средства (i)	426,341	216,583
Баланс наличных и банковских средств	(4,911)	(3,824)
Чистый долг	<u>421,430</u>	<u>212,759</u>
Собственные средства (ii)	<u>126,226</u>	<u>10,286</u>
Отношение чистого долга и собственных средств	<u>334%</u>	<u>2,068%</u>

(х) Задолженностью считаются долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы;

К собственным средствам относится весь основной капитал и резервы Группы, которыми управляют как основным капиталом.

○ **Категории финансовых инструментов**

	<u>31 Декабря 2012</u>	<u>31 Декабря 2011</u>
Финансовые активы		
<i>Денежные средства и их эквиваленты equivalents</i>	<u>4,911</u>	<u>3,824</u>
Дебиторская задолженность	1,370	-

Займы, выданные связанным сторонам	33,038	1,331
<i>Итого кредиты и дебиторская задолженность</i>	<i>34,408</i>	<i>1,331</i>
Итого финансовые активы	39,319	5,155
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	(6,251)	(664)
Кредиты и займы	(426,341)	(216,583)
<i>Итого финансовые обязательства по амортизированной стоимости</i>	<i>(432,592)</i>	<i>(217,247)</i>
<i>Финансовые обязательства по рыночной стоимости по финансовому результату</i>	<i>(2,849)</i>	<i>-</i>
Чистая позиция	(396,122)	(212,092)

Цели управления риском капитала – Руководство обязано отслеживать и управлять финансовыми рисками, связанными с операционной деятельностью Группы.

Рыночный риск – Деятельность Группы подвергает ее влиянию в основном финансовых рисков изменения котировок обмена иностранной валюты (т.е. риску изменения курсов валют).

Управление рисками изменения валютного курса – Валютный риск – это риск, при котором на финансовые результаты Группы могут неблагоприятно повлиять изменения курсов валют, которыми пользуется Группа. В течение 2012 г. Группа заключала определенные сделки, стоимость которых была выражена в долларах США. Группа применяет форвардные валютные контракты для снижения доли риска изменения валютного курса. В особенности, для ограничения риска по кредитному договору с Евразийским Банком Развития ООО Рейл1520 заключило форвардный контракт на покупку 37,5 млн. долларов США в июне и августе 2013 в соответствии со своими планами рефинансировать данный займ. Группа понесла убыток, равный 2,783 тысячам долларов США при переоценке данного производного договора в 2012 г. Соответствующее краткосрочное обязательство было записано в отчете о финансовом положении.

Балансовые показатели денежных активов и финансовых обязательств Группы, выраженные в долларах США, на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 Декабря 2012	31 Декабря 2011
Денежные активы, выраженные в долларах США		
Денежные средства и их эквиваленты	134	54
Займы выданные	1,964	-
Итого денежные средства, выраженные в долларах США	2,098	54
Финансовые обязательства, выраженные в долларах США		
Долгосрочные кредиты и займы	74,673	-
Итого финансовые обязательства, выраженные в долларах	74,673	-
Чистая позиция	(72,575)	54

В следующей таблице представлены подробные данные о чувствительности открытых валютных позиций Группы к 10% росту и снижению ставки рубля к доллару США. 10% - это ставка чувствительности, используемая при предоставлении внутренней отчетности о риске изменения валютных курсов для ключевого управленческого персонала, и представляет оценку менеджментом разумных возможных изменений валютных курсов. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные единицы, выраженные в иностранной валюте, и регулирует их пересчет в конце периода с 10% разницей валютных курсов. Положительное число ниже указывает на увеличение прибыли или собственного капитала при 10% укреплении рубля по отношению к доллару США. При ослаблении рубля на 10% по отношению к соответствующей валюте будет зафиксировано аналогичное влияние на прибыль или собственный капитал компании, а балансы, приведенные ниже, будут отрицательными.

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Прибыль или убыток	7,258	(5)

Управление риском изменения процентных ставок – Риск изменения процентных ставок определяется влиянием изменения процентных ставок на доход. Кредиты и займы Группы в настоящее время несут фиксированную процентную ставку. Группа подвержена определенному влиянию колебаний процентных ставок, возникающих в связи с изменениями на финансовых рынках. Данное влияние распространяется на риски, связанные с движением денежных средств и изменением справедливой стоимости ее будущих кредитов и займов и дебиторской задолженности по аренде. Группа снижает данный риск путем включения в свои договоры по аренде опциона на повышение ставок аренды при значительных изменениях конъюнктуры рынка.

▪ **Анализ чувствительности к изменению процентных ставок** – Анализ чувствительности, приведенный ниже, был основан на влиянии изменения процентных ставок по финансовым инструментам, зарегистрированного на конец отчетного периода. Для обязательств с плавающей ставкой анализ проводился исходя из допущения о том, что количество обязательств, непокрытых на конец отчетного периода, было непокрыто в течение всего года. Увеличение или снижение базисного пункта применяется при составлении внутреннего отчета о риске изменения процентных ставок ключевому управленческому персоналу, и представляет оценку разумных возможных изменений процентных ставок, данную менеджментом.

По условиям кредитных договоров процентные ставки являются фиксированными в течение периода до 2018 г. Следовательно, в 2013 г. Группа не подвергается влиянию риска изменения процентных ставок.

Прочие ценовые риски – Группа не торгует долевыми финансовыми инструментами, которые подвержены влиянию рисков изменения курса акций.

Управление кредитным риском – Кредитный риск равномерно распределяется по финансовым инструментам Группы. Кредитный риск в значительной доли снижен за счет выбора платежеспособных контрагентов, в особенности арендополучателей. В то же время, Группа требует от арендополучателей производить выплаты по аренде авансом за один месяц

К крупнейшим клиентам Группы в течение периода, завершившегося 31 декабря 2012 г., стали ОАО СУЕК, ООО НТС, ООО РВД-Сервис. Ключевые клиенты Группы – это публичные компании с солидной репутацией и низкими кредитными рисками. Данные компании формируют фундамент для дальнейшего развития Группы, позволяя оптимизировать бизнес процессы и высокий стандарт предоставления услуг. Стратегия роста Группы включает

планы диверсифицировать свой арендный портфель, сохранив при этом высококлассную клиентскую базу.

Кредитный риск, связанный с наличными денежными средствами и их эквивалентами, ограничен, т.к. контрагенты являются банками с высокими кредитными рейтингами, присвоенными им международными рейтинговыми агентствами.

Залог в качестве обеспечения и прочие механизмы повышения кредитного качества — У Группы нет какого бы то ни было обеспечения или механизмов повышения качества кредита для покрытия кредитных рисков, связанных с ее финансовыми активами, за исключением того, что кредитный риск, связанный со сделками Группы по операционной аренде, снижен, т.к. сделки по операционной аренде обеспечены сдаваемым в аренду оборудованием.

Управление риском ликвидности – Ответственность за управление риском ликвидности лежит на менеджменте Группы, который сформировал механизм разумного управления риском ликвидности для соблюдения требований к краткосрочному, среднесрочному и долгосрочному контролю Группой финансирования и ликвидности. Группа управляет риском ликвидности за счет поддержания достаточных дополнительных возможностей получения займа сверх ее текущих нужд, прогнозов при помощи постоянного мониторинга и соответствия фактического движения денежных средств срокам погашения займов финансовых активов и обязательств.

Таблицы риска ликвидности и изменения процентных ставок – В следующей таблице приведена подробная информация об открытых обусловленных договором датах погашения по финансовым обязательствам Группы с согласованными сроками погашения. Таблицы были составлены на основе движения денежных средств по финансовым обязательствам без дисконтирования, основанного на ближайшей дате, когда Группа должна будет произвести выплату. Таблицы включают денежные средства для выплаты, как основной суммы, так и процента по кредиту.

	Взвешенная средняя эффективная ставка процента	до 1 месяца	1-3 Месяца	3 месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет	Итого
31 декабря 2012							
Беспроцентные инструменты		3,934	-	-	-	-	3,934
Инструменты с плавающей процентной ставкой	14.73%-14.78%	-	-	-	-	230,242	230,242
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	9.5%-12.05%	1,247	22,973	77,496	198,292	131,258	431,266
		5,181	22,973	77,496	198,292	361,500	665,442

	Взвешенная средняя эффективная ставка процента	До	От 3		1-5 лет	5+ лет	Итого
		1 месяца	1-3 месяца	месяцев до 1 года			
31 декабря 2011							
Беспроцентные инструменты		85	-	-	-	-	85
Инструменты с плавающей процентной ставкой	14.46%	-	-	-	-	53,395	53,395
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.34%	21	-	158,035	47,572	16,894	222,522

106	-	158,035	47,572	70,289	276,002
-----	---	---------	--------	--------	---------

В следующей таблице приведены подробные сведения по ожидаемым срокам погашения Группы по ее финансовым активам, не относящимся к производным финансовым инструментам. Таблица была составлена на основе обусловленных контрактом сроков погашения по финансовым активам без дисконтирования, включая процент, который будет начислен по данным активам. Включение информации по финансовым активам, не относящимся к производным финансовым инструментам, необходимо для понимания управления риска ликвидности Группы, т.к. управление ликвидностью осуществляется на основе учета чистых активов и задолженности.

	Взвешенная средняя эффективная ставка процента	До 1 месяца	1-3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет	Итого
31 декабря 2012							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	6.4-8%	-	-	26,707	7,313	3,099	37,119
Беспроцентные инструменты		-	1,370	-	-	-	1,370
		-	1,370	26,707	7,313	3,099	38,489

	Взвешенная средняя эффективная ставка процента	до 1 месяца	1-3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет	Итого
31 декабря 2011							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8%	-	-	1,429	-	-	1,429
		-	-	1,429	-	-	1,429

Справедливая стоимость финансовых инструментов – По мнению менеджмента, по состоянию на 31 декабря 2012 и в 2011 гг. балансовые показатели финансовых активов и финансовых обязательств, признанные на уровне амортизированной стоимости в консолидированной финансовой отчетности, отражают их справедливую стоимость.

22. СДЕЛКИ СО АФФИЛИРОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны, как правило, считаются аффилированными, если стороны находятся под общим управлением, если у одной стороны есть возможность осуществлять управление второй стороны, или, если она может оказать значительное влияние или осуществить совместный контроль второй стороны при принятии ею финансовых или операционных решений, по определению МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении отношений с каждой возможной стороной внимание необходимо уделить сути отношений, а не только их правовой форме. Аффилированные стороны могут заключать сделки, которые невозможно заключить сторонам, не являющимися аффилированными, а также действие сделок между аффилированными сторонами может происходить на условиях и суммах, отличных от сделок между сторонами, не являющимися аффилированными.

Группа в ходе ведения стандартной деловой деятельности заключает различные сделки по покупке и оказанию различных услуг с аффилированными сторонами. Ниже приведен список аффилированных сторон, с которыми Группа заключила сделки в ходе отчетного периода:

ООО «Объединенная Вагонная Компания» – непосредственная материнская компания;
 ООО «Инвестрос» – общество под общим контролем конечного акционера Компании;
 ООО «Прайм» – общество под совместным контролем конечных акционеров Компании;
 ЗАО «ТСЗ Титран-Экспресс» – общество под совместным руководством конечных акционеров Компании;
 ОАО «Номос-Банк» – общество под совместным контролем конечных акционеров Компании;
 ООО «ОВК» – аффилированная компания «Объединенной Вагонной Группы»;
 ЗАО «ТВСЗ» – аффилированная компания «Объединенной Вагонной Группы»;
 Holme Services Limited – аффилированная компания «Объединенной Вагонной Группы»

По состоянию на 31 декабря 2012 г. у Группы были следующие балансы с ее аффилированными сторонами:

	31 Декабря 2012	31 Декабря 2011
Предоплата за собственность и оборудование		
ЗАО «ТВСЗ»	161,380	-
ЗАО «ТСЗ Титран-Экспресс»	2,612	-
Займы выданные		-
ООО «Прайм»	24,731	-
ООО «Инвестрос»	6,343	42,838
Holme Services Limited	1,964	-
Предоплата		
ООО «ОВК»	900	-
ЗАО «ТСЗ Титран-Экспресс»	111	-
Денежные средства и их эквиваленты		
Номос-Банк	4,444	3,611
Итого активы	202,485	46,449
Кредиторская задолженность		
ЗАО «ТСЗ Титран-Экспресс»	3,817	-
Кредиты и займы		
Номос-Банк	52,021	144,307
Итого обязательства	55,838	144,307

На год, завершающийся 31 декабря 2012 г., Группа заключила следующие сделки с аффилированными сторонами:

	2012
Приобретение собственности и оборудования	
ЗАО «ТВСЗ»	57,001
Плата за управление	
ООО «ОВК»	5,703
Выручка – комиссионный доход	
ЗАО «ТВСЗ»	4,327
Процентный доход	
ООО «Прайм»	2,406
ООО «Инвестрос»	309
Holme Services Ltd	44
Процентные затраты	
Номос-Банк	11,162

23. ДОГОВОРА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Операционная аренда относится к железнодорожным вагонам, находящимся в собственности Группы, со сроками аренды от 5 до 10 лет, аренду которых можно продлить по усмотрению арендополучателя. Все контракты по операционной аренде содержат пункты пересмотра ставок в зависимости от состояния рынка. В контрактах на аренду не прописано ступенчатое увеличение стоимости аренды во время периода действия аренды. У арендополучателя нет возможности приобрести железнодорожный вагон по завершении срока аренды.

Представлена следующая дебиторская задолженность по операционной аренде:

	31 Декабря 2012	31 Декабря 2011
Не более 1 года	75,981	31,680
Более 1 года, но не превышает 5 лет	253,935	123,138
Более 5 лет	73,226	4,573
	403,142	159,391

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства – Время от времени в ходе обычной деловой деятельности против Группы могут быть возбуждены судебные иски. Исходя из нашей оценки, консультаций, полученных у наших и сторонних специалистов, а также по мнению руководства судебные иски не вызовут никаких материальных расходов.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы не было обязательств по покупке собственности или оборудования, кроме тех, за которые была выплачена 100% предоплата.

Экономическая среда – В отличие от более развитых, развивающиеся рынки, такие, например, как российский, более подвержены влиянию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, правовые и законодательные риски. Нормативно-правовое регулирование бизнеса в России продолжает быстро изменяться, налоговая и нормативная базы могут быть интерпретированы различным образом. Перспективы экономического развития России во многом зависят от фискальной и денежной политики, проводимой правительством, а также от изменений в правовой, нормативной и политической средах.

Так как Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к изменению цен на нефть и газ на мировом рынке.

Налогообложение – Торговое законодательство РФ, включая налоговое законодательство, подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. К тому же, существует риск принятия произвольного решения в отношении деловых операций со стороны налоговых органов. Существует риск того, что налоговые органы вынесут произвольное постановление в отношении деловой деятельности Группы, а Группа может выплатить дополнительные налоги, штрафы и проценты.

В принципе, для налогоплательщиков налоговый аудит распространяется на три календарных года, предшествующие году проведения аудита. Тем не менее, проведение аудита не исключает возможности последующих дополнительных налоговых аудитов, проводимых налоговыми инспекциями высшего уровня с пересмотром результатов налоговых аудитов, выполненных нижестоящими налоговыми инспекциями. Также в соответствии с

разъяснением Конституционного Суда РФ закон об исковой давности может быть продлен сверх трехлетнего срока, установленного налоговым законодательством, если суд вынесет решение о том, что налогоплательщик препятствовал или мешал проведению налоговой инспекции.

Руководство Группы уверено, что все применимые налоги были начислены, и, следовательно, создание соответствующего резерва не требуется.

Трансфертное ценообразование – В законодательство РФ по трансфертному ценообразованию были внесены поправки, действующие с 1 января 2012 г. и вносящие дополнительные требования к проведению отчетности и оформлению документации. Новое законодательство позволяет налоговым органам налагать дополнительные налоговые обязательства в отношении некоторых сделок, включая, но, не ограничиваясь сделками с аффилированными сторонами, если они посчитают, что стоимость сделок была определена не на официальной основе. Т.к. процедура внедрения новых правил трансфертного ценообразования пока не разработана, а текст некоторых параграфов правил неясен, влияние вопроса позиций трансфертного ценообразования Группы со стороны налоговых органов нельзя оценить должным образом.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Займы и кредиты – 27 июня 2013 года Группа полностью погасила задолженность в Евразийском Банке Развития посредством рефинансирования кредита за счет доступного кредита, полученного в Сбербанке.

В 2013 году Группа заключила ряд кредитных соглашений с Номос-банк (связанной стороной) общим размером кредитования в размере 1 556,4 млн. руб. по фиксированной процентной ставке в размере 12% годовых.

Приобретение оборудования – в период с 31 декабря 2012 года по дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа приобрела 1 795 новых вагонов общей стоимостью 3 219 млн. руб.

RAIL HOLDING LIMITED

**Первая финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012**

RAIL HOLDING LIMITED

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012	
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
ПЕРВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Первый отчет о финансовом положении	3
Первый отчет о совокупном доходе	4
Первый отчет об изменениях в капитале	5
Первый отчет о движении денежных средств	6
Примечания к первой финансовой отчетности	7-18

RAIL HOLDING LIMITED

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПЕРВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 15 СЕНТЯБРЯ 2013

Руководство несет ответственность за подготовку первой финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое состояние RAIL HOLDING LIMITED (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале акционеров за год с 1 января 2012 по 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке первой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие положений финансовой отчетности Компании Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО);
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с местным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 07 октября 2013 года руководством:

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ООО «Группа Финансового Консультирования»

Вниманию: Менеджмента и Совета Директоров компании Rail Holding Limited

Мы провели аудит сопроводительной первой финансовой отчетности компании Rail Holding Limited, состоящая из первого отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., соответствующего первого финансового отчета о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств компании для года, закончившегося 31 декабря 2012 г., а также краткого содержания существенных учетных политик и другой пояснительной информации (совместно именуемые - «первая финансовая отчетность»). Данная первая финансовая отчетность была подготовлена в рамках перехода Компании к Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

Ответственность Менеджмента в отношении первой финансовой отчетности

Менеджмент несет ответственность за подготовку данной первой финансовой отчетности в соответствии с принципами перехода к стандартам МСФО, изложенными в Примечании 2, и за такой внутренний контроль, который, по мнению менеджмента, необходим для организации подготовки первой финансовой отчетности и исключает получение существенных недостоверных данных в результате использования фальсифицированных данных или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении нашей оценки в отношении данной первой финансовой отчетности на основе нашего аудита. Мы провели аудит в соответствии с требованиями Международных стандартов аудита. Согласно требованиям данных стандартов, мы должны соблюдать правила этики, планировать и проводить аудит для получения достаточной уверенности, что первая финансовая отчетность исключает любые недостоверные данные.

Аудит подразумевает проведение процедур, необходимых для получения данных аудиторской проверки о суммах и степени раскрытия информации в первой финансовой отчетности. Выбор процедур основан на суждении аудиторов, включая оценку рисков представления существенных недостоверных данных в первой финансовой отчетности в результате фальсификации данных или по ошибке. При проведении оценки данных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля в отношении подготовки Компанией первой финансовой отчетности для формирования процедур проведения аудита, соответствующих обстоятельствам, а не для выражения своего мнения в отношении эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку соответствия применяемых учетных политик и приемлемость бухгалтерских прогнозов, сделанных менеджментом, а также оценку полного представления первой финансовой отчетности.

Мы считаем, что данные аудиторской проверки, полученные нами, являются достаточными и соответствующими для обеспечения основы нашего аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, первая финансовая отчетность представляет во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также результаты ее операций и движения денежных средств для года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в соответствии с методом бухгалтерского учета, изложенным в Примечании 2, в котором приведено описание применения стандартов МСФО в соответствии с МСФО 1 «Первое применения Международных стандартов финансовой отчетности», включая прогнозы, которые менеджмент сделал в отношении ожидаемых стандартов, интерпретаций и политик во время подготовки своего первого полного комплекта финансовых отчетностей по МСФО по состоянию на 31 декабря 2012 г.

10 октября 2013

RAIL HOLDING LIMITED

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Примечание	31 декабря 2012	01 января 2012
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Вложения в дочерние компании	6	107,907	12,501
Доля участия в совместной деятельности	5	10,000	-
Займы к получению	8	4,500	-
Итого внеоборотные активы		122,407	12,501
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	7	1	1
Займы к получению	8	140	-
Денежные средства и их эквиваленты	9	48	50
Итого оборотные активы		189	51
Итого активы		122,596	12,552
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	10	1	1
Добавочный капитал	10	122,422	12,550
Нераспределенная прибыль		121	--
Итого капитал		122,544	12,551
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	50	-
Итого долгосрочные обязательства		50	-
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	12	2	1
Итого краткосрочные обязательства		2	1
Итого обязательства		52	1
Итого капитал и обязательства		122,596	12,552

От имени Руководства:

Марина Саввиду
 Директор
 РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Сопроводительные примечания на страницах 7-18 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

RAIL HOLDING LIMITED

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечание	2012
Процентный доход от депозитов		1
Процентный доход		139
Коммерческие, общие и административные расходы	13	(18)
Операционный доход		122
Финансовые затраты	14	(1)
Прибыль до уплаты налога		121
Расходы по налогу на прибыль		-
Чистый доход за год		121
Прочие совокупные доходы		
Курсовые разницы от перевода отчетности в валюту представления		-
Итого совокупного дохода за год		121

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Сопроводительные примечания на страницах 7-18 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

RAIL HOLDING LIMITED

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Баланс на 01 января 2012г.	1	12,550		12,551
Чистый доход за год	-	-	121	121
Итого совокупный доход за год	-		121	121
Вложения от акционеров	-	109,872	-	109,872
Баланс на 31 декабря 2012г.	1	122,422	121	122,544

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Сопроводительные примечания на страницах 7-18 являются неотъемлемой частью данной первой финансовой отчетности.

RAIL HOLDING LIMITED

ПЕРВЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 (в тысячах долларов США)

	<u>2012 г.</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-
Прочие платежи	<u>(17)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>(17)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
Вложения в дочерние компании	(95,406)
Займы выданные	(4,500)
Приобретение долей в совместных предприятиях	<u>(10,000)</u>
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	<u>(109,906)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
Выручка от капитальных вложений	109,871
Выручка от кредитов и займов	<u>50</u>
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	<u>109,921</u>
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	<u>(2)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	<u>50</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u><u>48</u></u>

От имени Руководства:

Марина Саввиду
Директор
РЕЙЛ ХОЛДИНГ ЛТД

Сопроводительные примечания на страницах 7-18 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Rail Holding Limited («Компания») является компанией с ограниченной ответственностью зарегистрированной в соответствии с законами Британских Виргинских островов (далее – «БВО») 30 июня 2011 г.

Компания расположена по адресу: Крэгмуир Чэмберз, Роуд Таун, Тортولا, Британские Виргинские острова. Основное место ведения бизнеса – территория Российской Федерации.

Компания является холдинговой структурой группы компаний («Rail Holding Group» или «Группы»), зарегистрированной на БВО, Кипре и в РФ. Основная деловая деятельность Группы состоит в операционной аренде вагонов транспортным и производственным компаниям на территории РФ.

В течение 2012 г. Компания стала дочерним предприятием группы компаний («Объединенная Вагонная Группа»), контролируемой United Wagon Company Plc (Джерси), холдинговой компанией. United Wagon Company Plc является единственным акционером Компании и контролируется г-ном Игорем Цыплаковым.

Одной из целей Компании является предоставление своим клиентам инновационных железнодорожных вагонов, произведенных на Тихвинском Вагоностроительном Заводе (Ленинградская область), аффилированном дочернем предприятии United Wagon Company Plc.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а. Принцип соответствия

Первая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

Учетная политика – Первая финансовая отчетность была подготовлена по принципу калькуляции на основе прошлых производственных затрат. Компания ведет свои бухгалтерские счета в соответствии с законодательством, нормами ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации. Принципы бухгалтерского учета и процедуры предоставления финансовой отчетности Российской Федерации могут значительно отличаться от общепринятых принципов и процедур МСФО. Вследствие этого, первые финансовые отчетности Компании были откорректированы для их представления в соответствии со стандартами МСФО.

Функциональная валюта и валюта для представления в отчетности – Первая финансовая отчетность представлена в долларах США (USD), которая является валютой представления, используемой Компанией.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, если Компания становится одной из сторон положений контракта данного инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Операционные издержки, непосредственно относимые к приобретению или выпуску финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцененных по справедливой стоимости через прибыль или убыток) добавляются или вычитаются от справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств сообразно обстоятельствам при первоначальном признании. Операционные издержки, непосредственно относимые к

приобретению финансовых активов или финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются автоматически в прибыли или убытке.

Метод эффективной ставки процента – Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизационной стоимости долговых инструментов и распределения процентного дохода по соответствующему периоду. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные кассовые поступления (включая все комиссионные платежи, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, операционных затрат и прочих надбавок и скидок) в течение срока обращения долгового инструмента или, когда целесообразно, более короткого периода при первоначальном признании.

Доход – признается на основе эффективной процентной ставки долговых инструментов, отличных от финансовых активов, классифицируемых на основе справедливой стоимости с отражением через прибыль или убыток.

Кредиты и дебиторская задолженность – Кредиты и дебиторская задолженность являются финансовыми активами, которые не относятся к производным финансовым инструментам, с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не назначаются на активном рынке. Кредиты и дебиторская задолженность (включая расчеты с покупателями и прочую дебиторскую задолженность, банковский баланс и наличные денежные средства) оцениваются по амортизационной стоимости при помощи метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Процентный доход – признается на основе эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, отношении которой признание процентов может быть нематериальным.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты вносятся по амортизационной стоимости и включают наличные средства в кассе и банковские вклады с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы с ограничением использования не относятся к денежным средствам и их эквивалентам.

Резерв по убыткам от обесценения – Компания учитывает обесценение финансовых активов, не записанных по справедливой стоимости, при наличии объективных доказательств обесценения финансового актива или Компании финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет разницу между балансовой стоимостью актива и с чистой текущей стоимостью предполагаемого будущего денежного оборота, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированные под первоначально эффективную ставку процента по финансовым активам, записанным по амортизационной стоимости. Если в течение последующего периода сумма обесценения уменьшается, и такое снижение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, тогда происходит полное восстановление признанного ранее убытка от обесценения с корректировкой резервного счета.

Обесценение рассчитывается на основе анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, с точки зрения менеджмента, для покрытия соответствующих убытков. Резервы выделяются в результате индивидуальной оценки отдельно значимых финансовых активов и на основе индивидуальной или общей оценки финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Изменения в обесценение включены в прибыли при помощи резервного счета. Активы, записанные в отчете о финансовом положении, снижены на сумму обесценения. Факторы, которые оценивает Компания при определении наличия объективного доказательства убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности заемщика или эмитента, их финансовую состоятельность, бизнес риски и финансовые риски, уровни и тенденции невыполнения обязательств по подобным финансовым активам, тенденции и условия региональной и национальной экономики. Справедливую стоимость обеспечения и поручительства. Эти и прочие факторы индивидуально или совместно представляет по

большей части объективное доказательство убытка от обесценения по финансовым активам или группе финансовых активов.

Заимствования – кредиты от банков и займы от взаимосвязанных сторон признаются при помощи метода эффективной ставки процента

Уставный капитал и премия – Вклады в акционерный капитал признаются по стоимости. Акционерная премия представляет превышение вкладов над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Затраты, напрямую относимые к выпуску новых акций вычитаются из собственного капитала без учета любых соответствующих налогов на доход.

Процентный доход од включает доход, полученный от процентов от банковских вкладов, и процентный доход, полученный от финансовых инструментов. Прочий доход записывается к доходу при завершении соответствующих сделок.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МЕЖДУНАРОДНОЙ ОТЧЕТНОСТИ (“МСФО”) ОПУБЛИКОВАННЫЕ, НО НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

На момент утверждения данной первой финансовой отчетности, следующие стандарты и интерпретации были опубликованы, но еще не вступили в силу или не были досрочно приняты.

Стандарты и интерпретации

Применимы к годовым периодам, начиная или позднее

МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации (поправки)	1 января 2014 г.
МСБУ 36 Обесценение активов (поправки)	1 января 2014 г.
МСФО 9 Финансовые инструменты – Классификация и оценка	1 января 2015 г.
КИМСФО 20 Сборы	1 января 2014 г.

В большое количество стандартов и интерпретаций также были внесены поправки при Ежегодных усовершенствованиях МСФО. Данные поправки состоят из комбинации значительных изменений, разъяснений и поправок терминологии. Данные поправки обязательны к применению в годовые периоды, начиная с 1 января 2013 г.

Более подробная информация о новых и пересмотренных стандартах, которые могут повлиять на оценку, представление и раскрытие информации в первой финансовой отчетности Компании, приведена ниже:

Поправка к МСБУ 32, Финансовые инструменты: представление информации – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств (опубликована в декабре 2011 г. и вступит в силу для годовых периодов, начиная с 1 января 2014 г.).

В поправках представлено руководство по применению МСБУ 32 для устранения противоречий, обнаруженных при применении некоторых критериев взаимозачета. Сюда включена расшифровка смысла «имеет законодательно закрепленное право на взаимозачет» и того, что некоторые системы расчета брутто могут считаться эквивалентными системам расчета нетто. Компания рассматривает возможные последствия поправки, влияние на Компанию, а также сроки принятия Компанией.

Поправка к МСБУ 36 Обесценение активов – Порядок раскрытия информации о возмещаемых суммах для нефинансовых активов (опубликована в мае 2013 г. и вступит в силу для годовых периодов, начиная с 1 января 2014 г.). Поправка ограничивает требования к раскрытию информации о возмещаемой стоимости актива или генерирующей единицы периодами, в которые был признан или аннулирован убыток от обесценения. Поправка также расширяет и разъясняет требования к раскрытию информации,

применяемые, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

МСФО 9, Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка. Стандарт МСФО 9, опубликованный в ноябре 2009 г., заменяет те разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых инструментов. В МСФО 9 были внесены поправки, разъясняющие классификацию и оценку финансовых обязательств в октябре 2010 г., и поправки, (i) изменяющие его дату вступления в силу в годовые периоды, начиная с 1 января 2015 г. и (ii) вводящие раскрытие перехода от одного периода к другому, в декабре 2011 г. Основными характеристиками стандарта являются следующие:

- Финансовые активы необходимо классифицировать в две оценочные категории: те, которые должны быть соответственно оценены по справедливой стоимости, и те, которые должны быть соответственно оценены по амортизационной стоимости. Решение должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес модели юридического лица в отношении управления своими финансовыми инструментами и характеристик денежных потоков по инструменту в соответствии с контрактом.
- Инструмент соответственно оценивается по амортизационной стоимости только в случае, если это долговой инструмент и при соблюдении двух следующих условий: (i) целью бизнес модели юридического лица является сохранение активов для сбора договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки актива представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (т.е. у него есть исключительно базисные характеристики кредита). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевого финансовые инструменты должны соответственно оцениваться по справедливой стоимости. Долевого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для всех остальных вложений в акционерный капитал может быть принято безотзывное решение при первоначальном признании для того, чтобы признать нерезализованный и резализованный прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости через балансовые статьи, а не через прибыль или убыток. Данное решение может быть принято в зависимости от конкретного инструмента. Дивиденды должны быть представлены в виде прибыли или убытков до тех пор, пока они представляют доход от инвестиций.
- Большинство требований МСБУ 39 к классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основное изменение заключается в том, что от юридического лица потребуются представить влияние изменений своего собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, обозначенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток в другом совокупном доходе.

Хотя принятие МСФО 9 является обязательным, начиная с 1 января 2015 г., досрочное принятие разрешено при поддержке Европейского Союза. Компания рассматривает последствия принятия стандарта, влияние на Компанию и сроки принятия стандарта Компанией.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ

При проведении Компанией учетных политик, которые описаны в Примечании 2, менеджмент должен выносить суждения, оценки и допущения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые не вытекают со всей очевидностью из других источников. Оценки и связанные допущения основаны на опыте прошлых лет и других факторах, которые считаются релевантными. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и основополагающие допущения рассматриваются на основе принципа непрерывности деятельности. Корректировки учетных оценок считаются признанными в период, в который была произведена корректировка оценки, если корректировка

распространяется только на этот период, или в период корректировки и будущих периодов, если корректировка распространяется как на текущий, так и будущие периоды.

Основные источники неопределенности оценки – Следующими являются основные допущения в отношении будущего и другие источники неопределенности оценки в конце отчетного периода, которые несут риск существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Резерв на обесценивание финансовых активов – Компания регулярно производит пересмотр своих финансовых активов для оценки их обесценивания. Наиболее значительная подверженность Компании кредитному риску связана с займами, выданными ее аффилированным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость кредитов, выданных аффилированным сторонам, составила 4,640 тысяч долларов США (Примечание 17). На основании суждений менеджмента по состоянию на 31 декабря 2012 г. не было признано резервов на убытки, связанные с обесцениванием.

5. ДОЛЯ УЧАСТИЯ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В течение 2012 г. Компания заключила соглашение о создании совместного предприятия с Mitsui Corporation и приобрела 50% долю в IMRCR Limited (Кипр). Совместное предприятие не принимало участия в какой-либо деятельности в 2012 г. Доля участия Компании в совместном предприятии составляет 10,000 тысяч долларов США.

а.

6. ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

	31 Декабря 2012	01 Января 2012
На начало периода	12,501	-
Дополнительные вложения	95,406	12,501
На конец периода	107,907	12,501

В 2012 году Компания совершила дополнительные вложения в свои дочерние компании:

- В РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лтд в размере 95,395 тысяч долларов США; и
- В РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) Лтд в размере 11 тысяч долларов США.

Вложения Компании, не являющиеся биржевыми, были следующими:

Дочернее предприятие	Вид деятельности	Страна регистрации	% долевого участия	
			31 декабря 2012	01 января 2012
РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) Лтд	Холдинг (управляющая компания) дочерних предприятий на Кипре	Британские Виргинские острова	100.00%	100.00%
РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) Лтд	Холдинг (управляющая компания) дочерних предприятий на Кипре	Британские Виргинские острова	100.00%	100.00%

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 01 января 2012 г. дебиторская задолженность составляла:

	31 декабря 2012	01 января 2012
Прочая дебиторская задолженность	1	1
Итого дебиторская задолженность	1	1

8. ЗАЙМЫ К ПОЛУЧЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 01 января 2012 авансовые платежи и прочие краткосрочные активы составили:

	31 декабря 2012	01 января 2012
Займы дочерним компаниям	4,640	-
Итого	4,460	-
Текущие	140	
Долгосрочные	4,500	-
Итого	4,640	-

26 апреля 2012 года Компания заключила договор займа с дочерней компанией РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД. В соответствии с договором, Компания предоставляет займ на общую сумму 4,500 тысячи долларов с процентной ставкой 5% в год.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 01 января 2012 г. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	31 декабря 2012	01 января 2012
Денежные средства в банке в долларах США	48	50
Итого денежные средства и их эквиваленты	48	50

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал – По состоянию на 31 декабря 2012 и 01 января 2012 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного капитала Компании составила 1 тысяча долларов США.

Добавочный капитал – По состоянию на 31 декабря 2012 и 01 января 2012 гг. добавочный капитал Компании состоял из капитальных вложений, сделанных акционерами посредством юридических лиц под совместным контролем в виде межфирменного займа, подлежащего возврату Компанией. Такие кредиты не предусматривают какие бы то ни было определенные условия погашения, и выплаты по ним компаниями Компании не планируются в обозримом будущем.

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В следующей таблице приведены сводные данные по кредитам и займам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

Процентная ставка	Ставка, %	31 декабря 2012	01 января 2012
----------------------	-----------	--------------------	----------------

Займы от взаимосвязанных сторон:

Выраженные в долларах США

РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД	Фиксированная	6,4%	50	-
------------------------------	---------------	------	----	---

Итого кредиты и займы **50**

26 сентября 2012 года Компания заключила долгосрочный договор займа с РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД (взаимосвязанная сторона). В соответствии с условиями данного договора, РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД обязуется предоставить Компании средства в размере 75 000 долларов США на 10 лет.

Процентная ставка установлена в размере 6,4% годовых. В соответствии с условиями данного договора займа, сумма долга не выплачивается до даты финального погашения.

Свободные неиспользованные кредитные средства по состоянию на 31 декабря 2012 г. составили:

	<u>Доступный лимит</u>
РЕЙЛ 1520 Финанс Сайпрес ЛТД	<u>74,950</u>
	<u><u>74,950</u></u>

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 01 января 2012 г. кредиторская задолженность составила:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>01 января 2012</u>
Кредиторская задолженность	<u>2</u>	<u>1</u>
Итого кредиторская задолженность	<u>2</u>	<u>1</u>

Справедливая стоимость кредиторской задолженности со сроком погашения до год, примерно соответствует балансовой стоимости.

13. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Для года, завершившегося 31 декабря 2012 г., коммерческие, общие и административные расходы составили:

	<u>2012</u>
Адвокатские услуги	<u>18</u>
Итого коммерческие, общие и административные расходы	<u>18</u>

14. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Для года, завершившегося 31 декабря 2012, финансовые затраты составили:

	<u>2012</u>
Процентный доход от займов	<u>1</u>
Итого финансовый расход	<u>1</u>

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Прибыль Компании не облагается налогом в соответствии с законодательством Британских Виргинских Островов.

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

а. Управление капиталом – Компания управляет своим капиталом, на основе принципа непрерывности деятельности, при этом максимально увеличивая доходность для участников посредством оптимизации баланса собственных и заемных средств в рамках, установленных кредитодателем или обусловленных финансовой ситуацией. Структура капитала Компании состоит из чистого долга (подробная информация по кредитам представлена в Примечании 11), за вычетом наличных и банковских средств и собственного капитала (включая опубликованный уставный капитал и дополнительный капитал, подробная информация по которым приведена в Примечании 10).

Комитет Компании по управлению риском пересматривает структуру капитала Компании раз в полгода. В рамках данного пересмотра комитет рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Отношение заемных и собственных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г. составило 0,002% (см. таблицу ниже).

Отношение заемных и собственных средств – отношение заемных и собственных средств на 31 декабря 2012 и 01 января 2012 составило:

	<u>31 Декабря 2012</u>	<u>01 января 2012</u>
Заемные средства (i)	50	
Баланс наличных и банковских средств	<u>(48)</u>	<u>(50)</u>
Чистый долг	<u>2</u>	<u>(50)</u>
Собственные средства (ii)	<u>122,544</u>	<u>12,550</u>
Отношение чистого долга и собственных средств	<u>0,002%</u>	

(xi) Задолженностью считаются долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы;

К собственным средствам относится весь основной капитал и резервы Компании, которыми управляют как основным капиталом.

б. Категории финансовых инструментов

	<u>31 Декабря 2012</u>	<u>01 января 2012</u>
Финансовые активы		
<i>Денежные средства и их эквиваленты equivalents</i>	<u>48</u>	<u>50</u>

Дебиторская задолженность	1	1
Займы, выданные связанным сторонам	4,640	
<i>Итого кредиты и дебиторская задолженность</i>	<i>4,641</i>	<i>1</i>
Итого финансовые активы	4,689	51
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	(2)	(1)
Кредиты и займы	(50)	
<i>Итого финансовые обязательства по амортизированной стоимости</i>	<i>(52)</i>	<i>(1)</i>
Чистая позиция	4,637	50

Цели управления риском капитала

– Руководство обязано отслеживать и управлять финансовыми рисками, связанными с операционной деятельностью Компании.

Рыночный риск – Деятельность Компании подвергает ее влиянию в основном финансовых рисков изменения котировок обмена иностранной валюты (т.е. риску изменения курсов валют).

Управление риском изменения процентных ставок – Риск изменения процентных ставок определяется влиянием изменения процентных ставок на доход. Кредиты и займы Компании в настоящее время несут фиксированную процентную ставку. Компания подвержена определенному влиянию колебаний процентных ставок, возникающих в связи с изменениями на финансовых рынках. Менеджмент Компании контролирует изменения процентной ставки и реагирует соответствующим образом.

Управление риском ликвидности – Ответственность за управление риском ликвидности лежит на менеджменте Компании, который сформировал механизм разумного управления риском ликвидности для соблюдения требований к краткосрочному, среднесрочному и долгосрочному контролю Компанией финансирования и ликвидности. Компания управляет риском ликвидности за счет поддержания достаточных дополнительных возможностей получения займа сверх ее текущих нужд, прогнозов при помощи постоянного мониторинга и соответствия фактического движения денежных средств срокам погашения займов финансовых активов и обязательств.

Таблицы риска ликвидности и изменения процентных ставок – В следующей таблице приведена подробная информация об открытых обусловленных договором датах погашения по финансовым обязательствам Компании с согласованными сроками погашения. Таблицы были составлены на основе движения денежных средств по финансовым обязательствам без дисконтирования, основанного на ближайшей дате, когда Компания должна будет произвести выплату. Таблицы включают денежные средства для выплаты, как основной суммы, так и процента по кредиту.

	Взвешенная средняя эффективная ставка процента						Итого
	до 1 месяца	1-3 Месяца	3 месяцев до 1 года	1-5 лет	5+ лет		
31 декабря 2012							
Беспроцентные инструменты	-	-	-	-	-	-	-

Инструменты с
фиксированной
процентной
ставкой

6.4%

-	-	-	-	82	82
-	-	-	-	82	82

Справедливая стоимость финансовых инструментов – По мнению менеджмента, по состоянию на 31 декабря 2012 и в 2011 гг. балансовые показатели финансовых активов и финансовых обязательств, признанные на уровне амортизированной стоимости в финансовой отчетности, отражают их справедливую стоимость.

17. СДЕЛКИ СО АФФИЛИРОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны, как правило, считаются аффилированными, если стороны находятся под общим управлением, если у одной стороны есть возможность осуществлять управление второй стороны, или, если она может оказать значительное влияние или осуществить совместный контроль второй стороны при принятии ею финансовых или операционных решений, по определению МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении отношений с каждой возможной стороной внимание необходимо уделить сути отношений, а не только их правовой форме. Аффилированные стороны могут заключать сделки, которые невозможно заключить сторонам, не являющимися аффилированными, а также действие сделок между аффилированными сторонами может происходить на условиях и суммах, отличных от сделок между сторонами, не являющимися аффилированными. Компания в ходе ведения стандартной деловой деятельности заключает различные сделки по покупке и оказанию различных услуг с аффилированными сторонами. Ниже приведен список аффилированных сторон, с которыми Компания заключила сделки в ходе отчетного периода:

РЕЙЛ 1520 Сервис БиВиАй ЛТД – аффилированная компания группы компаний ОВК ;
РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) ЛТД – аффилированная компания группы компаний ОВК;
РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД - аффилированная компания группы компаний ОВК;
РЕЙЛ 1520 Файнанс Сайпрес ЛТД – аффилированная компания группы компаний ОВК.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 01 января 2012 у Компании были следующие балансы с ее аффилированными сторонами:

	31 Декабря 2012	01 января 2012
Вложения в дочерние компании		
РЕЙЛ 1520 (БиВиАй) ЛТД	107,896	12,500
РЕЙЛ 1520 Сервис (БиВиАй) ЛТД	11	-
Займы выданные		-
РЕЙЛ 1520 Сайпрес ЛТД	4,640	-
Итого активы	112,547	12,500
Кредиты и займы		
РЕЙЛ 1520 Файнанс Сайпрес ЛТД	50	-
Итого обязательства	50	-

На год, завершающийся 31 декабря 2012 г., Компания заключила следующие сделки с аффилированными сторонами:

2012

Процентный доход

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства – Время от времени в ходе обычной деловой деятельности против Компании могут быть возбуждены судебные иски. Исходя из нашей оценки, консультаций, полученных у наших и сторонних специалистов, а также по мнению руководства судебные иски не вызовут никаких материальных расходов.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2012 года у Компании не было обязательств по покупке собственности или оборудования.

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С отчетной даты и до даты, когда данная первая финансовая отчетность была одобрена руководством Компании, не произошло событий после отчетной даты, которые могли бы иметь существенное влияние на данную первую отчетность.

20. УТВЕРЖДЕНИЕ ПЕРВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Первая финансовая отчетность была утверждена и разрешена к публикации 07 Октября 2013 г.