

"

3"

: 36457-R

2 2015 .

1, 8 : 125171 , . , 16 ,

, ,

« » , _____ . .
« 3»,
 , :
 / , 20.08.2014,
 : 14 2015 .
 _____ . .
« » ,
« 3»,
 , :
 / , 20.08.2014,
 01-15POA/RMA, 08.02.2015, 08.02.2016
 : 14 2015 .

:
: (495) 777-0085
: (495) 777-0086
: Andrey.Korolev@TMF-Group.com
()
: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34763, http://www.ma-
absolut3.ru/

- I. , (),
 , ,
 - 1.1.
 - 1.2. ()
 - 1.3. ()
 - 1.4.
 - 1.5.
- II. -
 - 2.1. -
 - 2.3.
 - 2.3.1.
 - 2.3.2.
 - 2.3.3.
 - 2.3.4.
 - 2.4. , ()
- III.
 - 3.1.
 - 3.1.1. ()
 - 3.1.2.
 - 3.1.3.
 - 3.1.4.
 - 3.1.5.
 - 3.2.
 - 3.2.1.
 - 3.2.5. ()
 - 3.2.6.
 - 3.2.6.4.
 - 3.3.

3.4.

3.5.

3.6.

, , , , ,

IV. -

4.1.

-

4.2.

,

4.3.

4.4.

4.5.

-

,

4.6.

4.7.

,

4.8.

V.

,

-

()

5.1.

5.2.

,

5.2.1.

()

5.2.2.

5.2.3.

5.3.

/

5.4.

-

,

5.5.

,

-

5.6.

()

-

5.7.

()

()

,

5.8.

(),

VI.

()

,

6.1-6.2.

6.1.

()

6.2.

() ,

() 20 ,

(),

20

6.3.

(')

6.4.

6.5.

() ,

6.6.

,

6.7.

VII.

()

7.1.

()

7.2.

()

7.3.

7.4.

7.5.

, ,

7.6.

,

7.7.

,

VIII.

8.1.

8.1.1.

,

8.1.2.

8.1.3.

()

8.1.4.

,

8.1.5.

,

8.1.6.

8.3.

,

8.3.1.

,

8.3.2.

,

8.4.

(), ()
,

8.4.1.

8.4.2.

8.5.

,

8.6.

,
,

8.7.

() () ,

8.7.2.

8.8.

8.9.

,

, () :
 , () :
 « »
 () :
 : 5 922 360 ()
 : 1000 () .
 , () , () :
 " "
 () :
 : 1 045 123 ()
) .
 : 1000 () .
 / , ,
 , ,
 ,
 ,
 ,

I. , (,), , ,

1.1.

» (: «)
: « » ()
: , 127051, . , - , . 18
: 7736046991
: 044525976
: 40701810422000047875
: 30101810500000000976 .

:

» (: «)
: « » ()
: , 127051, . , - , . 18
: 7736046991
: 044525976
: 40701840224000000035
: 30101810500000000976 .

:

» (: «)
: « » ()
: , 127051, . , - , . 18
: 7736046991
: 044525976
: 40701840524000000036
: 30101810500000000976 .

:

: ()
:
: 190000, . - , . . , . 29
: 7702070139

: 044525187
: 40701810500030000379
: 30101810700000000187
:

: ()
:
: 190000, . - , . . , .29

: 7702070139
: 044525187
: 40701810500030000380
: 30101810700000000187
:

(, 3, - 3 ,)

1.2. ()
() () ,
() ,
() ,
()

: « - »

: 125040, , 3- , . 2, . 13.

: 7707575221
: 1067746150251
: +7 (495) 937-3451
: +7 (495) 937-3451

: info@intercom-audit.ru

": "

105120 , . , 3- 3/9 . 3
:

11501020787

()
() ()
()

()	
,	,

2014	
2015	

) , (,
 (,)
 -)
)
 ,)
 , (,
 (, -)
 - ,),
 , , (),
 , :
 .11.1.10 ,
 .12.1 , ()
 .12.4 ,
 , ,
 , ,
 , ,
 .36 , ,
 , ,
 , ,
 .12.9 , ()
 , 2() ,
 , ,
 , (,),
 , (()
 () : ()
 .11.1.10 ,
 .

. 17.07.2014 . 01.08.2014 . « - 140 090 () , - 21 369 () 66 . () 17.07.2014 . 31.12.2014 . 200 128 () , - 30 528 () , 2014 .

1.3. ()

1.4. , , 12

1.5. , : « » : « » : 125171, , 16 , I, 8 : +7 (495) 777-0085 : +7 (495) 777-0086 : 7704588720 : 1067746307386

: : « » : 125171, , 16 , I, 8 : +7 (495) 777-0085 : +7 (495) 777-0086 : 7704598206 : 1067746571760

: : : 1970

: : " " :

:

:1968

:

:

:

"

"

"

"

II.

-

2.1.

-

,

-

,

()

(),

()

,

:

: . ./ .

	2014, 6 .	2015, 6 .
	0	0
	0	72.14
	0	0.99
()	0	0
, %	0	0

-

:

,

«17» 2014

30.09.2014,

6

2015

(6 2014),

,

.

:

30.06.2015 .

.

:

(),

(

11.11.2003 152-

,

«

»).

():

,

,

,

,

.

,

,

.

30.06.2015 .

.13

11.11.2003 . 152- «

» ()

,

,
.
30.06.2015 – 189,36%.

2.2.

,

2.3.

2.3.1.

30.06.2015 .

: . .

	6 108 859
:	
	403 399
,	
	5 705 460
	612 680
:	
,	
	459 839
	0
:	
,	

: . .

	3
	3

, 10 () : « »
 : 125171, , , .16 , .1, 8
 : 7704588720
 : 1067746307386
 : 2
 . .
 (, ,):
 :
 : 0%
 : 0%

2.3.2.

() ,
 , 3, 6, 9 12 ,
 () , .

1. , / 27.08.2014.	
(, ,)	18 , 127051, , , .
, RUR	2 250 RUR X 1000
, RUR	2 250 RUR X 1000
(), ()	28
, %	15
()	,
– (),	
() ()	11.11.2042
()	c

()	
	<p>11.11.2003 152- «</p> <p>»</p> <p>40- «</p> <p>() » 25 1999 .</p> <p>()</p>

2. , / 08.12.2014.	
(,)	18
, RUR	370 000 000 RUR X 1
, RUR	370 000 000 RUR X 1
(), ()	28
, %	15
()	,
(),	
() ()	11.11.2042
() ()	c
	<p>11.11.2003 152- «</p> <p>»</p> <p>40- «</p> <p>() » 25 1999 .</p> <p>()</p>

3. " ", 4-02-36457-R	
(,)	
, RUR	5 922 360 RUR X 1000

, RUR	5 093 407 RUR X 1000
(), ()	28
, %	10,10
()	110
– (),	
() ()	11.09.2042
() () ()	c
,	.

4. " ", 4-01-36457-R	
(,)	,
, RUR	1 045 123 RUR X 1000
, RUR	1 045 12 RUR X 1000
(), ()	28
, %	*
()	110
– (),	
() ()	11.09.2042
() () ()	c
,	<p>* « » « » . 9.4</p> <p>, « »</p> <p>:</p> <p>= (– RPP +) / N ,</p> <p>:</p> <p>– ()</p> <p>« »;</p> <p>– . 16 (),</p> <p>,</p> <p>.</p>

	<p>?</p> <p>(, .16</p> <p>),</p> <p>,</p> <p>« »</p> <p>« »</p> <p>« »</p> <p>:</p> <p>-</p> <p>,</p> <p>-</p> <p>.</p> <p>,</p> <p>N – « »,</p> <p>RPP –</p> <p>,</p> <p>.</p> <p>(1) – (12)</p> <p>.16</p> <p>M –</p> <p>;</p> <p>,</p> <p>,</p> <p>(i)</p> <p>(–RPP +</p> <p>M) (ii)</p> <p>()</p> <p>« » (C),</p> <p>« », (N).</p> <p>« »</p> <p>()</p> <p>« »</p> <p>()</p> <p>()</p> <p>0 (), 0 (« »).</p> <p>,</p> <p>« »</p> <p>« » 1</p> <p>() « » (–</p> <p>« »),</p> <p>« »</p> <p>« »</p> <p>,</p>
--	--

2.3.3.

2.3.4.

, () , ,
 ,
 ,
 2.4. , ()

III.

3.1.

3.1.1.

()
 :
 " 3" : 17.07.2014
 : " 3" : 17.07.2014

(
)
 :
 " " ,
 " " «
 » (" ,) , " " «
 " , " " 2008-1",
 " 001" .
 :
 ,
 " , " ,
 " " ,
 « » () " ,
 ,
 " , " ,
 " 2008-1",
 " 001" .
 - , " ,
 2" ("Mortgage agent Absolut 2").
 , / .

3.1.2.

: 1147746806690

: 17.07.2014

:

46 .

3.1.3.

3.1.4.

125171 , , , 16 , 1, 8

125171 , , , 16 , 1, 8

: +7 (495) 777 0085

: +7 (495) 777 0086

: *Andrey.Korolev@TMF-Group.com*

() , () ,
/ : www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34763,
<http://www.ma-absolut3.ru/>

3.1.5.

7743932535

3.1.6.

3.2.

3.2.1.

,

65.23

67.12.4

3.2.2.

,

3.2.3. , ()

,

3.2.4. (,)

,

3.2.5. ()

()

3.2.6.

3.2.6.4.

3.2.7. ,

3.2.8. ,

3.3.

3.4. , ,

3.5. ,

3.6. , , , ,

30.06.2015 .

,
 , () ,
 ()

.
 .
 , ,
 10 , ,
 ,
 (,
): ,
 .

IV. -

4.1. -

, -

(,) ,
 (), : () ,
 : . .

	2014, 6 .	2015, 6 .
, %	0	0
,	0	0
, %	0	1.31
, %	0	95.74
	0	0
, %	0	0

/ , /
 , , () : ,
 , «17» 2014
 30.09.2014, 6 2015
 (6 2014),
 .
 : 30.06.2015 .
 .
 : ,
 (), 11.11.2003 152- «
 »),
 () : ,
 , , .

4.2.

,
 (,) ,
 (), : () ,
 : . .

	2014, 6 .	2015, 6 .
	0	680 699
	0	2.48
	0	2.48

), , (: ,

:

,

, , , : ,
 , **30.09.2014**, «17» **2014** ,
 (6 **2014** ⁶), **2015**
 ,

.

: **30.06.2015** .

.

: ,
 (),
 (**11.11.2003** **152-** «
 »).

(): ,

, , , .

- :

()

/

() - () ,

, : ,

4.3.

30.06.2015 .

, 5

, 5

,

:

:

, :
 , :
 , :
 , : 3 719
 , : 5 952 289
 : . .
 () 5 952 288 890,89 .
 30 551 739,70 . -
 . , :
 :
 .

, 5
 ,
 (), () :
 ,
 () , :
 , :
 - , « » 06.12.2011. 402- ;
 - 29.07.98 34 ;
 - 19/02 « », 10.12.02
 126 .

4.4.

30.06.2015 .

4.5.

, ,

4.6.

4.7. ,

4.8.

V. ,
,
- () ,

5.1.

5.2. ,

5.2.1. ()
()

5.2.2.

,
:
: " "
:
:
/ 20 2014 .
: 125171, , 16 ,
I, 8
: 7704588720
: 1067746307386
: +7 (495) 777-0085
: +7 (495) 777-0086
: *Ulyana.Holovenko@TMF-Group.com*

()

:
: **1970**

:

,

5

,

02.11.2009	21.12.2012	I	
02.11.2009	21.12.2012	II	
04.11.2009		" "	
16.11.2009		V	
16.11.2009		VI	
22.12.2009	31.10.2010	" "	
09.12.2013		" "	
12.12.2013	30.06.2014	" "	

/

() ()

/

:

(,) ,
:

,

/

(,):

5.2.3.

5.3.

/

(
,
() , , : ,
:

	2015, 6 .
	2 221
	0
	0
	0
	0
	0
	2 221

C
20 2014 :
20 2014
804 (/ 6 2015) 59 2 220 .

	2015, 6 .
	516

:
20 2014
20 2014
/ 6 2015
515 889 () 48 .
:

5.4.

,

5.5.

,

-

:

:
: 1971

:

,

5

,

1999		" ()	

/

() ()

/

-

,

:

) , (:
:

,

/

(): ,

5.6.

()

-

(,) , ,

-

5.7.

, () () : . .

	2015, 6 .
, .	

() 11.11.2003 152- « »
5.8. (),
(),

VI. ()
,

6.1. () : 2

6.2. () ,

() , ' (20),
20
() ,

1.

: *V (Stichting Absolut V)*,
,
:
- : 854155296

1101 , , 238
: 50%

, ()
()
(20) , 20

, :

2.

: *VI (Stichting Absolut VI)*,
,
:
- : 854155260

1101 , , 238

$$, \quad (', \quad')$$
$$\left(\frac{1}{\sqrt{\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} f(x) e^{-x^2} dx \right)^2 = \frac{1}{\pi} \int_{-\infty}^{\infty} f(x)^2 e^{-x^2} dx, \quad (*)$$

6.5. ()

()	:		<i>V (Stichting Absolut V)</i>	
			:		<i>V (Stichting Absolut V)</i>	
:		238,		1101		,

, %: 50

: *VI (Stichting Absolut VI)*
 : *VI (Stichting Absolut VI)*
 : 238, 1101,

_____, _____ (_____) : **20.08.2014**

$$\vdots$$
$$\vdots$$
$$\vdots$$

1101

•

$$\vdots$$
$$\vdots$$

•

1101

•

_____ , _____ (_____)
: 26.09.2014

$$\vdots$$
$$\vdots$$

:

1101

•

:

•

•

1101

_____ ()
: 08.04.2015

$$\vdots$$
$$\vdots$$
$$\vdots$$

1101

•

$$\vdots$$

:

•

1101

•

, %: **50**

:

6.6.

,

6.7.

30.06.2015 .

: . .

	0
	0
()	0
	31 976
	31 976

10

VII.

()

7.1.

()

7.2.

()

30.06.2015

0710001

" : 3"

:
- / :

: . .
(): 125171 , . ,
, 16 , 1, 8

30.06.2015
32472893
7743932535
65.23
65 / 23
384

			30.06.2015 .	31.12.2014 .	31.12.2013 .
1	2	3	4	5	6
	I.				
		1110			
		1120			
		1130			
		1140			
		1150			
		1160			
		1170	5 519 218	6 115 154	
		1180			
		1190			
	I	1100	5 519 218	6 115 154	
	II.				
		1210			
		1220			
		1230	31 976	28 593	
	()	1240	433 070	438 485	
		1250	675 495	798 160	
		1260			
	II	1200	1 140 541	1 265 238	
	()	1600	6 659 759	7 380 392	

			30.06.2015 .	31.12.2014 .	31.12.2013 .
1	2	3	4	5	6
	III.				
	(,) ,	1310	10	10	
	,	1320			

		1340			
	()	1350			
		1360			
) (1370	91 048	3 870	
	III	1300	91 058	3 880	
	IV.				
		1410	6 108 859	6 904 708	
		1420			
		1430			
		1450			
	IV	1400	6 108 859	6 904 708	
	V.				
		1510	459 839	469 637	
		1520	3	2 167	
		1530			
		1540			
		1550			
	V	1500	459 842	471 804	
	()	1700	6 659 759	7 380 392	

6 2015 .

" : 3"

: / : /
- /

: . .
(): 125171 , . ,
, 16 , 1, 8

0710002
30.06.2015
32472893
7743932535
65.23
65 / 23
384

			6 .2015 .	6 .2014 .
1	2	3	4	5
		2110		
		2120		
	()	2100		
		2210		
		2220		
	()	2200		
		2310		
		2320	428 665	
		2330	-319 898	
		2340	602 476	
		2350	-624 065	
	()	2300	87 178	
		2410		
	. . ()	2421	17 436	
		2430		
		2450		
		2460		
	()	2400	87 178	
	:			
	() ,	2510		
	() ,	2520		
		2500	87 178	
	()	2900		
	()	2910		

7.3.

，
：
，（ ）
，
：
-
-
-
，
-
/ /
，
" 27.07.2010 208- "，
25.11.2011 160 "
"
，
（ ） /
-
.

7.4.

7.5.

，
（ ， ， ）

7.6.

，
12
12

：
.

7.7.

-
/ -
， /

VIII.

8.1.

8.1.1. ，

, .: 10 000

: *V (Stichting Absolut V)*

1101 , , 238
, %: 50

: *VI (Stichting Absolut VI)*

1101 , , 238
, %: 50

, : ,
.

8.1.2.

8.1.3. ()

8.1.4. ,

8.1.5. ,

8.1.6.

8.2. ()
,

8.3. ,

8.3.1. ,

8.3.2. ,

8.4. (), ()
, ,
,

8.4.1.

8.4.1.1.

(),

:

« »

: « »

1107746400827

7736618039

: 119334, . , . , .3

119334, . , . , .3

:

22-000-0-00097

,

:

: 5 2010

:

, :

077-13340-000100

:

: 28 2010

:

, :

,

,

,

,

,

,

« » « ».

:

5/ 04.09.2014 . (

— « »), ().

,

,

,

:

- ,
- ;
- ;

8.4.1.2.

8.4.1.3.

8.4.1.3.

,

,

.

« »

().

:

» («)

: « » ()

:

127051, . , . 18

:

. ,
 , :
 - ;
 - ;
 - ,
 - ,
 . ,
 , ,
 , ,
 , ,
 , « » ()
 ,
 . :
 : «
 : »
 : « »
 : , 125009, . , .
 4/7, 2
 :
 :
 () ,
 :
 • « » – 1 () ;
 • <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34763>, <http://www.ma-absolut3.ru/> – 2 ()
 .

« ».

8.4.1.4.

,
) ()
 , ,
 :

4-01-36457-R 27.11.2014

4-02-36457-R 02.12.2014

) ()

./ .	()	()
11 990 237 530,08 .	6 967 483 000,00 .	172,08%

,	5 976 434 465,44
, , , (), %	41,40
, : , % ; , () , %	12,33;
, ,	593,317
, ,	4 586,42

,	, %
---	-----

97,17	
0	
0	
97,17 97,17	
0	
0	
0	
2,83	
2,83	
0	
0	
0	
0	
0	
0	

2) ,

	, %
100	
100	

,	0
---	---

3) , :

	,	, % ,
,	3 721	100
,	0	0
	0	0
,	3 721	100
	3 721	100
,	0	0
,	0	0
,	3 721	100
,	3 721	100
,	0	0

) ,

()	0%
()	0%
()	100%
	0%

) , , , :

	102	2,74
	74	1,99
	50	1,34
	386	10,37
	157	4,22
	371	9,97
	118	3,17
	211	5,67

	44	1,18
	163	4,38
	556	14,94
	124	3,33
	201	5,40
	319	8,57
-	479	12,87
	366	9,84
	3721	100

)

,

:

		,
		, %
30	225	6,05
30 - 60	87	2,34
60 - 90	25	0,67
90 - 180	17	0,46
180	0	0.00
	0	0.00

)

,

:

.

,

. 8.4.1.1 - 8.4.1.4

8.4.2.

,

8.5.

,

8.6.

,

,

,

8.7.

() ()

,

8.7.2.

,

—

,

,

,

:

:

:

« »

: 4-02-36457-R

: 02.12.2014

,

:

: 26.12.2014

,

:

, : 5 922 360

, : 1 000

: 5 922 360 000

:

,

: ()

,

,

,

: 50 08

,

,

,

: 296 591 788

80

()

: 11.06.2015

:

,

: 296 591 788

80

,%:100.

,

:

:

, : 828 952 729 20 : 11.06.2015
 :
 : 828 952 729 20 () :
 .

8.8.

, , /
 , , , , ,
 , , , , ,
 / ,
 , .
 , , /
 , , , , ,
 , , , , ,
 / ,
 , .
 , , , , ,
 / ,
 (/ /),
 / () (), , ,
 , , , , ,
 (/ / /) /
 , .
 , , , , ,
 (), , , , ,
 , /
 , / .
 (), , , , ,
 .

，
(
)
。
-
-
，
：
i.
；
ii.
(
)
iii.
,
.
,
2 ()
« »
« »
,
,
45 ()
« »
« »
,
-
,
-
-
-
12.2.7
,
16
.
.
:
(1)
,
(2)
(2)
:
(i)
(
) (1),
,
« »
() « » / « »;

- (ii) , ;
- (iii) , ;
- (iv) ;
- (3) , :
- (i) ;
- (ii) , ;
- (4) , :
- (i) ;
- (ii) ;
- (iii) ;
- (iv) ;
- (v) () , ;
- (vi) ;
- (vii) , « »;
- (viii) « » , ;
- (ix) - « »;
- (x) ,
- (5) , 0,5% (,) ;
- (6) () « »;
- (7) « »;
- (8) , ;
- (9) () « » (, 9.2) :
- $$ARAA = + 0 + \mathcal{Y}SO\mathcal{A} + \sum \mathcal{P}\mathcal{A}\mathcal{A}_{i-1} - RAA_{i-1} - BPO,$$

$$\begin{aligned} & \text{ARAA} - \dots \quad (\quad) \quad , \quad (\\ & \quad) \quad \ll \gg; \\ & - \quad ; \\ & 0 - \quad , \quad \ll \gg \\ & \quad \ll \gg, \\ & \quad , \\ & \quad ; \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \mathcal{YSOA} - \quad ; \\ & \text{PAA}_{i-1} - \quad , \quad ; \\ & \text{RAA}_{i-1} - \quad , \quad (\quad) \quad \ll \gg / \\ & \ll \gg; \\ & \text{BPO} - \quad \ll \gg \quad ; \\ & \quad \text{ARAA} < 0, \quad 0; \\ & (10) \quad (\quad) \\ & \ll \gg / \quad \ll \gg (\quad) \quad \ll \gg) \\ & \quad , \quad : \\ & \text{BRAA} = \quad + \quad 0 + \mathcal{YSOA} + \sum \mathcal{PA}_{i-1} - \text{RAA}_{i-1} - \text{ARAA} \\ & \quad : \text{BRAA} - \quad (\quad) \quad , \quad (\quad) \\ & \quad) \quad \ll \gg / \quad \ll \gg (\quad) \\ & \quad \ll \gg); \\ & \quad \text{BRAA} < 0, \quad 0; \\ & (11) \quad , \quad , \quad . 16 \\ & \quad , \quad : \\ & \quad (i) \quad ; \\ & \quad (ii) \quad ; \\ & (12) \quad : \\ & 1) \quad , \quad , \quad , \quad , \quad (5) \quad ; \\ & 2) \quad , \quad . . 1) \quad (12), \quad \ll \\ & \quad \gg (\quad), \quad (\quad) \\ & \quad ; \\ & (13) \quad \ll \gg \\ & \quad \ll \gg. \\ & \quad , \\ & \quad , \quad (1) - (8) \quad , \quad (1) - (8) \quad , \\ & \quad , \quad . \\ & \quad . \end{aligned}$$

- :
;
- « »
« »
- « »;
« »
« ».

,
.
.
.
1998 102- « 26 30.11.1994 51- , 16
127- (2002 . «)», (,)»,

12.2.1 .
.
:
« - « »)
(- « »).
,
.
,
« » « ».

, .16 .
.
(« »)
5,1 %
« » « »
« »
, « » ().
, (),
(5,1 % (),
)
« » « ».

55 000 000

() .

.
 ,
 , .16
 « » :
 - () « » (« »)
 , « »
 « »;
 - ; , . (11)
 ;
 - « 3»
 «Moody's» «S&P»;
 « -»
 - ,
 , 5%
 « »
 « »
 ;
 - ,
 .
 ().
 , ,
 .
 , « »
 « »
 .
 « » 100 000 (« ») (- »).
 , ,
 « » /
 « », .

,125009, . ,
13
077-007
20.12.2013 .

, ()

,
.
.

8.9.
,

,