

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых
результатах
Общества с ограниченной ответственностью «Регион-Инвест»
за 2016 год.**

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности за 2016 год, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

1. Сведения об обществе

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Регион-Инвест»

Сокращенное наименование: ООО «Регион-Инвест»

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью

Дата государственной регистрации: 15.12.2010г.

Основной государственный регистрационный номер: 5107746023996

Адрес места нахождения в соответствии с учредительными документами: 127015, Россия, г.Москва, ул. Б. Новодмитровская, д.23, стр.3, офис 504

Размер уставного капитала на 31.12.2016 года: 20 000 тыс. руб.

1.1. Информация об участниках Общества на 31.12.2016

№	Участник	Доля в %	Сумма, тыс. руб.
1	Скрылев Руслан Давидович	0,1	20
2	Компания ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД (Кипр)	99,9	19 980
	Итого	100	20 000

1.2. Сведения о численности работников

Среднесписочная численность работников на 31.12.2016 г – 6 чел. (на 31.12.2015 – 3 чел.)

1.3. Органы управления Общества

Высший орган управления и контроля Общества

Общее собрание участников общества.

Обязанности Единоличного исполнительного органа в 2016 году исполняли:

- с 05.06.2015 по 28.01.2016 – Мержуев Тимур Шамильевич
- с 29.01.2016 г. по 28.12.2016 г. – Скрылев Руслан Давидович
- с 29.12.2016 г. по настоящее время – Тарасенко Вячеслав Александрович

1.4. Связанные стороны

В 2016 году связанными сторонами Общества были следующие лица:

- Мержуев Тимур Шамильевич – генеральный директор Общества с 05.06.2015 по 28.01.2016г.
- Скрылев Руслан Давидович – участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 0,1%, член Совета директоров, генеральный директор с 29.01.2016 по 28.12.2016г.
- Эдилова Саманта Гурамовна – член совета директоров;
- Рассамакин Андрей Вячеславович – член совета директоров.
- Компания с ограниченной ответственностью «РОНБАСТЕЛЕКС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» – участник Общества с 29.06.2016 по 29.09.2016
- Foaliri Trading Limited (ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД) – участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %;
- ООО «ДиджиталИнвест» – одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях;
- АО «РОСТ БАНК» – одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях;
- ПАО «БИНБАНК» – одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях.

Бенефициарные владельцы Общества

Бенефициарные владельцы Общества с 29.06.2016 по 29.09.2016:

- Гущериев Михаил Сафарбекович – 50,1% доли в уставном капитале,
- Шишханов Михаил Османович – 30 % доли в уставном капитале;

Бенефициарным владельцем Общества с 29.09.2016 по настоящее время является:

- Шишханов Михаил Османович опосредованно через компанию Фоалири Трейдинг Лимитед

Операции со связанными сторонами в 2016 г.

В отчетном периоде были проведены следующие операции со связанными сторонами:

- Обществу с ограниченной ответственностью «Диджитал Инвест» предоставлены процентные займы на сумму 7 455 тыс. руб., возвращено 2 955 тыс. руб. На 31.12.2016 остаток непогашенной задолженности 4 500 тыс. руб., задолженность по процентам 335 492 тыс. руб., срок возврата не позднее 31.12.2018, ставка 14% годовых.
- Обществу был предоставлен займ Обществом с ограниченной ответственностью «Диджитал Инвест» в сумме 5 300 000 тыс. руб., ставка 14%. На 31.12.2016 сумма основного долга погашена, задолженность по начисленным процентам составляет 9 123 тыс. руб.
- Обществом были осуществлены сделки РЕПО с ценными бумагами Общества с ограниченной ответственностью «Диджитал Инвест», по которым было привлечено финансирование на общую сумму 148 352 877 тыс. руб., погашено 108 903 863 тыс. руб. На 31.12.2016 задолженность Общества по сделкам РЕПО составляет 39 449 014 тыс. руб. Сумма начисленных процентов составляет 3 995 069 тыс. руб., из них оплачено 3 309 215 тыс. руб., задолженность составляет 685 584 тыс. руб.
- Обществом были приобретены облигации Общества с ограниченной ответственностью «Диджитал Инвест» на общую сумму 57 880 704 тыс. руб., на

31.12.2016 Общество имеет на балансе облигации ООО «Диджитал Инвест» на общую сумму 54 282 543 тыс. руб.

- Обществом выдан процентный валютный заем Компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД на сумму 1 351 518 тыс. руб. (21 000 тыс. дол. США), срок возврата займа не позднее 30.06.2017, процентная ставка 4,46 % годовых. На 31.12.2016 задолженность по займу составляет 1 273 795 тыс. руб. тыс. руб., задолженность по процентам составляет 6 054 тыс. руб.
- Обществом получен кредит от Акционерного общества «РОСТ БАНК» на сумму около 13 301 920 тыс. руб. (200 000 тыс. дол. США), ставка 8,5% , по состоянию на 31.12.2016 данный кредит погашен.
- Обществом были реализованы ценные бумаги ООО «Диджитал Инвест» Акционерному обществу «РОСТ БАНК» на общую сумму 2 577 263 тыс. руб. На 31.12.2016 задолженность отсутствует.
- Обществом были приобретены ценные бумаги ООО «Диджитал Инвест» у Акционерного Общества «РОСТ БАНК» на общую сумму 58 382 297 тыс. руб. На 31.12.2016 задолженность отсутствует.
- Обществом были размещены денежные средства на депозитные счета в ПАО «БИНБАНК» в размере 78 059 406 тыс. руб., из них погашено 77 266 238 тыс. руб. На 31.12.2016 остаток денежных средств на депозитных счетах составил 813 768 тыс. руб., средняя процентная ставка по рублевым депозитам 9,5%.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2016 год

тыс. руб.			
№	Должность	Сумма вознаграждения	Сумма страховых взносов
1	Генеральный директор	2 309	516

1.5. Прочие сведения

Общество не занимается видами деятельности, подлежащему обязательному лицензированию в соответствии с действующим Законодательством.

Общество не является субъектом малого предпринимательства.

Общество применяет общую систему налогообложения.

Вид деятельности(ОКВЭД) - 64.99.1 Вложения в ценные бумаги

Бухгалтерская отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Федерального Закона от 06.12.2011г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.1998 г. №34н, Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации (ПБУ 4/99)», утвержденным приказом Минфина России от 09.07.1999 г. №43н

Показатели баланса и пояснений к бухгалтерскому балансу приведены в тысячах рублей. При этом итоговые показатели разделов баланса и приложений к бухгалтерскому балансу округлены до тысячи рублей после сложения неокругленных показателей в рублях, входящих в указанный раздел.

2. Учетная политика

2.1. Порядок учета материально-производственных запасов

Учет материально-производственных запасов (далее - МПЗ) ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденным Приказом Минфина России от 09.06.2001 N 44н, Методическими указаниями по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденными Приказом Минфина России от 28.12.2001 N 119н.

В целях обеспечения контроля за сохранностью переданных в эксплуатацию основных средств стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, учитываемых в составе материально-производственных запасов, а также материалов длительного использования (объектов инвентаря, хозяйственных принадлежностей т.п.), организуется их учет на соответствующих забалансовом счете МЦ «Материальные ценности в эксплуатации».

В целях обеспечения сохранности активов, удовлетворяющих условиям п. 4 ПБУ 6/01, но учитываемых в составе материально-производственных запасов согласно п. 1.1 настоящей Учетной политики, организуется контроль за их движением с использованием забалансового счета. Забалансовый учет указанных ценностей ведется по количеству, до момента их фактического выбытия, оформляемого актом на списание материалов.

2.2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладов), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют Банка России, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Курсы валют на 31 декабря 2016 г. составили:

- 60,6569 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2015 г.- 72,8827 руб., 31 декабря 2014 г. – 56,2584 руб.);
- 63,8111 руб. за 1 евро (31 декабря 2015 г.- 79,6972 руб., 31 декабря 2014 г. – 68,3427 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся по операциям пересчета в рубли в течение года (в том числе на отчетную дату) стоимости активов и обязательств, выраженной в иностранной валюте, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Финансовые вложения классифицируются как краткосрочные или долгосрочные исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) после отчетной даты.

2.4. Финансовые вложения

Аналитический учет финансовых вложений

Для обобщения информации о наличии и движении инвестиций Общества используется счет 58 «Финансовые вложения».

К финансовым вложениям Общества относятся активы, единовременно соблюдающие все условия, перечисленные в п.2 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденного приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н (в ред. Приказов Минфина РФ от 18.09.2006 № 116н, от 27.11.2006 № 156н) (далее - ПБУ 19/02).

Объектом бухгалтерского учета (единицей) финансовых вложений является:

- отдельная ценная бумага (для векселей);
- акции, облигации по номеру выпуска;
- вклад в уставный капитал других организаций;
- предоставленные займы другим организациям;
- депозитный вклад;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки прав требования;
- и другие объекты

Аналитический учет финансовых вложений в Обществе обеспечивает информацию:

- по единицам бухгалтерского учета финансовых вложений;
- по организациям, в которые осуществлены эти вложения.

Дополнительная информация о финансовых вложениях формируется в разрезе групп. Группа формируется по следующим признакам:

- по каждому эмитенту;
- в разрезе ценных бумаг данного эмитента – по каждому виду ценных бумаг;
- в разрезе каждого вида ценных бумаг - по номиналу и номеру для векселей и по выпуску для эмиссионных ценных бумаг.

Приобретение финансовых вложений

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости согласно п.8 - п.17 ПБУ 19/02.

При приобретении финансовых вложений за счет заемных средств затраты по полученным кредитам и займам учитывается в соответствии с п. 9. ПБУ 19/02.

Если организация использует средства полученных займов и кредитов для осуществления предварительной оплаты финансовых вложений, то начисленные проценты относятся на увеличение дебиторской задолженности, образовавшейся в связи с предварительной оплатой, и затем признаются в сумме фактических затрат на приобретение финансовых вложений согласно п. 15 Положения по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01), утвержденного приказом Минфина РФ от 02.08.2001 № 60н.

После принятия финансовых вложений к бухгалтерскому учету суммы начисленных процентов по кредитам и займам признаются доходами от обычных видов деятельности того отчетного периода, когда они произведены.

Дополнительные расходы, связанные с приобретением финансовых вложений, относящиеся сразу к нескольким объектам учёта финансовых вложений, распределяются по объектам учёта следующим образом:

- расходы, связанные с приобретением финансовых вложений по нескольким сделкам, распределяются между объектами, приобретенными по разным сделкам, пропорционально количеству сделок;

- расходы, относящиеся к нескольким объектам учёта, распределяются по объектам учёта пропорционально покупной стоимости финансового вложения.

В фактические затраты на приобретение финансовых вложений не включаются общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением финансовых вложений.

Все дополнительные затраты на приобретение финансовых вложений, произведенные до постановки их на учёт, как существенные, так и несущественные по сравнению с суммой, уплачиваемой продавцу, включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений в момент оприходования/принятия финансовых вложений на баланс Общества (п.11 ПБУ 19/02).

До момента оприходования/принятия финансовых вложений на баланс Общества дополнительные расходы аккумулируются на отдельном субсчете счета 76 «Дополнительные расходы по ценным бумагам», а в составе бухгалтерской отчетности отражаются в Бухгалтерском балансе как «Прочие оборотные активы».

Последующая оценка финансовых вложений во время владения

С целью отражения на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости финансовых вложений, по которым текущую рыночную стоимость можно определить, Общество проводит корректировку (переоценку) их оценки ежеквартально на последнюю дату квартала (п.20 ПБУ 19/02).

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой относится на финансовый результат организации (в составе прочих доходов или расходов).

Под рыночной стоимостью финансовых вложений понимается средневзвешенная цена финансовых вложений по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли.

Если по одним и тем же финансовым вложениям сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то организация вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку, сложившуюся у одного из организаторов торговли.

В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, то за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

При отсутствии информации об интервале цен у организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки организация принимает интервал цен при реализации этих финансовых вложений по данным организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев до даты перехода права собственности на эти финансовые вложения.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, подлежат отражению в учете на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость долговых ценных бумаг, сформированная на счетах учета финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не дооценивается, т.е. разница между первоначальной и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода не относится на финансовый результат в корреспонденции со счетом 58.

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения (п.38 ПБУ 19/02).

Выбытие финансовых вложений

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, они оцениваются исходя из последней оценки.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется следующим образом:

- по векселям, предоставленным другим организациям займам, по вкладам в уставный капитал других организаций, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки прав требования и другим не эмиссионным ценным бумагам - по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений;
- по эмиссионным ценным бумагам - по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО) в пределах ценных бумаг одной группы (п.26 ПБУ 19/02).

2.5. Учет затрат по кредитам и займам

В бухгалтерском учёте затраты по займам и кредитам начисляются в сумме причитающихся платежей согласно заключенным организацией договорам займа и кредитным договорам ежемесячно независимо от того, в какой форме и когда фактически производятся указанные платежи (п.14 ПБУ 15/01).

Данные расходы организации являются ее прочими расходами и подлежат включению в финансовый результат организации, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива и за исключением случаев, предусмотренных п.15 ПБУ 15/01.

Учет затрат по кредитам и займам, использованным для приобретения МПЗ и иных ценностей

В случае использования кредитов и/или займов для осуществления предоплаты или выдачи авансов (задатков) в счет оплаты МПЗ, иных ценностей, работ, услуг, то проценты начисленные относятся на увеличение дебиторской задолженности по предоплате (авансу) до момента поступления МПЗ, иных ценностей, выполнения работ, оказания услуг. После оприходования ценностей, выполнения работ, оказания услуг начисленные в общем порядке проценты относятся на прочие расходы организации.

Если предоплата или выданные авансы (задатки) в счет оплаты МПЗ, иных ценностей, работ, услуг, осуществлена организацией по истечении отчетного периода, в котором получены заемные средства (кроме целевых кредитов и займов), и расходы по обслуживанию кредитов и/или займов уже отражены в прочих расходах, то на увеличение дебиторской задолженности относится только часть процентов, приходящаяся на текущий отчетный период, в котором была произведена предоплата.

Учет затрат по кредитам и займам, использованным для приобретения инвестиционного актива

Включение затрат по полученным займам и кредитам в первоначальную стоимость инвестиционного актива прекращается с первого числа месяца, в котором произошло принятие инвестиционного актива к бухгалтерскому учету в качестве объекта основного средства, или имущественного комплекса.

2.6. Учет вексельных обязательств

В бухгалтерском учёте расход по процентным ценным бумагам, выпущенным с целью привлечения денежных средств, начисляется в сумме причитающихся на отчетную дату платежей согласно доходности ценных бумаг ежемесячно независимо от того, в какой форме и когда фактически производятся указанные платежи.

При привлечении денежных средств путем выдачи собственного векселя дисконт учитывается единовременно на момент передачи векселя, без предварительного учета в составе расходов будущих периодов (п.18 пп. а) ПБУ 15/01).

Краткосрочным вексельное обязательство является, в случае если период обращения меньше 365 дней.

Долгосрочным вексельное обязательство является, в случае если период обращения превышает 365 дней.

2.7. Учет облигационных займов

При привлечении денежных средств путем выпуска облигаций, начисление причитающихся процентов или дисконта по размещенным облигациям отражается организацией – эмитентом в составе себестоимости продаж в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления, без предварительного учета в составе расходов будущих периодов (п.18 пп. б) ПБУ 15/01).

Дополнительные затраты, связанные с размещением и обслуживанием облигационных займов, предварительно учитываются как прочие активы с последующим отнесением их в состав прочих расходов в течение срока погашения этих займов (п.20 ПБУ 15/01).

2.8. Учет сделок РЕПО

Доходы (расходы) по договору РЕПО определяются в виде разницы между стоимостью ценных бумаг по второй и первой частям договора РЕПО. Если стоимость ценных бумаг по второй части договора скорректирована на сумму выплат доходов по ценным бумагам, переданным по договору, или сумму иных выплат, осуществляемых в рамках договора РЕПО, то расчет суммы доходов (расходов) по договору РЕПО осуществляется с учетом соответствующих выплат.

Возникающие по договору РЕПО доходы первоначального покупателя и расходы первоначального продавца признаются процентными доходами (расходами), полученными (уплаченными) за предоставление (привлечение) денежных средств.

Аналитический учет операций по договорам РЕПО ведется в разрезе каждой заключенной сделки РЕПО.

У Продавца по первой части сделки РЕПО

Выбытие ценных бумаг не относится на финансовый результат.

Ценные бумаги переданные по первой части договора РЕПО отражаются:

- на счете 58 «Финансовые вложения» субсчет «Ценные бумаги в РЕПО»

Задолженность по возврату полученных денежных средств отражается:

- на счете 66 / 67 субсчет «Договор РЕПО»

Расходы в виде процентов признаются в учете на каждую отчетную дату (ежемесячно) и на дату исполнения второй части РЕПО исходя из установленной ставки РЕПО. Расходы для целей бухгалтерского учета включаются в состав прочих расходов и отражаются записью:

- Дебет счета 91 субсчет «Проценты к уплате» кредит счета 66 / 67 субсчет «Договор РЕПО»

Купонный доход по ценным бумагам, переданным по сделке РЕПО, признается в обычном порядке у Продавца по первой части РЕПО.

Ввиду того, что Продавец по первой части РЕПО фактически сохраняет все риски по ценным бумагам, переданным по сделкам РЕПО, порядок корректировки их стоимости не изменяется:

- если по ценным бумагам можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, то ценные бумаги отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости;
- если текущая рыночная стоимость по ценным бумагам не определяется, то проводится проверка на их обесценение. В случае выявления фактов

подтверждающих устойчивое существенное снижение стоимости ценных бумаг формируется резерв под обесценение.

У Покупателя по первой части РЕПО

Первоначальное признание актива осуществляется в момент списания денежных средств и отражаются на отдельном балансовом счете 58 субсчете «Предоставленные займы/РЕПО ценные бумаги».

Ценные бумаги, полученные покупателем по первой части договора РЕПО, учитываются на забалансовом счете 008 «Обеспечение обязательств и платежей полученные», на счете отражается ежемесячная переоценка ценных бумаг в соответствии с рыночными котировками для оценки полученного обеспечения

Доходы в виде процентов отражаются в составе прочих доходов записью:

- Дебет счета 76 кредит счета 91 субсчет «Проценты к получению/РЕПО ценные бумаги»

Прочие расходы, связанные с заключением сделок РЕПО признаются в бухгалтерском учете на дату их совершения и учитываются на счете 91 субсчет «Прочие расходы».

2.9. Учет срочных сделок

К срочным сделкам относятся форвардные сделки по купле-продаже валюты и валютные свопы.

До даты совершения операции по срочным сделкам какие-либо записи на балансовых счетах бухгалтерского учета не производятся, датой совершения хозяйственной операции является дата операции по приобретению / продаже валюты (или иного имущества), оговоренная форвардным контрактом, либо валютным свопом. На дату исполнения срочного контракта отражаются операции по перечислению (поступлению) денежных средств в счет покупки (продажи) валюты и списании (принятии к учету) стоимости валюты. На основании данных операций формируется финансовый результат.

2.10. Дебиторская и кредиторская задолженности

Дебиторская задолженность определяется исходя из цен, установленных договорами.

Дебиторская и кредиторская задолженность подразделяются в бухгалтерской отчетности на краткосрочную (до погашения которой остается не более 365 дней с даты наступления обязательств по погашению) и долгосрочную (до погашения которой остается более 365 дней с даты наступления обязательств по погашению).

Дебиторская и кредиторская долгосрочная (в соответствии с договором) задолженность, до погашения которой остается 365 дней, переводится в состав краткосрочной задолженности.

На 31 декабря отчетного года по результатам инвентаризации дебиторской задолженности создается резерв по сомнительным долгам. К сомнительным долгам относятся:

- дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями;
- дебиторская задолженность, которая с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, а также не будет обеспечена гарантиями.

Сумма резерва определяется отдельно по каждому долгу в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Величина созданного резерва относится на финансовые результаты (Инструкция по применению Плана счетов, п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности).

При проведении зачета встречных требований применяется принцип временной определенности фактов хозяйственной деятельности, то есть датой погашения задолженности является:

- дата подписания сторонами соглашения на проведение взаимозачета;
- дата уведомления, полученного от контрагента, о проведении им в одностороннем порядке зачета встречного однородного требования (в соответствии со ст. 410 ГК РФ);
- дата первичного документа, подтверждающего факт проведения Обществом в одностороннем порядке зачета встречного однородного требования (в соответствии со ст. 410 ГК РФ).

2.11. Денежные средства

К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, со сроком погашения менее 3 месяцев.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

В Отчете о движении денежных средств к текущей деятельности относятся денежные потоки, связанные с приобретением и продажей краткосрочных ценных бумаг, в том числе ценных бумаг, предназначенных для торговли, проценты по долговым обязательствам, а также прочие поступления или платежи, связанные с основной деятельностью. В составе инвестиционной деятельности отражаются денежные потоки, связанные с выдачей и погашением займов, приобретением и продажей акций и долей в уставных капиталах, приобретением и продажей долгосрочных ценных бумаг, а также ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приобретением и продажей основных средств и прочих внеоборотных активов. Привлечение и погашение денежных средств в результате размещения облигационных займов отражается в денежных потоках по финансовой деятельности.

2.12. Уставный капитал

Порядок и сроки формирования уставного капитала Общества регламентированы гл. III Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

2.13. Расчеты по налогам и сборам

Учет расчетов по налогам, платежам и сборам, уплачиваемым в бюджет и внебюджетные фонды, ведется отдельно по каждому налогу, платежу и сбору в разрезе уровня бюджетов и внебюджетных фондов (федеральный бюджет, бюджет субъекта РФ, местный бюджет), а также в разрезе вида задолженности (пени, штрафы, недоимка по основной/ реструктуризированной сумме налога или сбора и т.д.).

Налог на прибыль

Учет расчетов по налогу на прибыль осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина РФ от 19.11.02 № 114н.

Величина текущего налога на прибыль формируется на основании данных, сформированных в бухгалтерском учете исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированного на суммы постоянного налогового обязательства (актива), отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного периода.

При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражаются развернуто.

Информация о постоянных разницах формируется на основании первичных учетных документов в регистрах бухгалтерского учета при помощи выделения соответствующих расходов (доходов) в аналитическом учете.

Временные разницы определяются пооперационным методом при сопоставлении данных бухгалтерского учета и налогового учета. Аналитический учет временных разниц осуществляется развернуто, по видам активов и обязательств.

Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль включается в статью «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса, задолженность бюджета перед обществом по налогу на прибыль включается в статью «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

2.14. Доходы от обычных видов деятельности.

Доходами от обычных видов деятельности являются:

- Доход от оказания услуг.
- Доходы в виде процентов (дисконта) по заемным обязательствам выданным, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;
- Доход от реализации ценных бумаг, долей в уставных капиталах обществ;
- Поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организациях.

Не указанные выше виды доходов относятся к прочим доходам. К ним относятся:

- Доход от реализации прав требования;
- Доход от реализации иного имущества;
- Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- Активы, полученные безвозмездно, в т.ч. по договору дарения;
- Поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- Суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- Курсовые разницы;
- Суммы дооценки активов (за исключением внеоборотных активов);
- Прочие доходы.

2.15. Расходы от обычных видов деятельности.

Расходами от обычных видов деятельности являются:

- Материальные расходы,
в том числе:

- Материалы и иные материально-производственные запасы;
- Расходы на восстановление основных средств;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов;
- Расходы на оплату труда;
- Социальное страхование и обеспечение;
- Прочие.
- Накопленный купонный доход к выплате по выпущенным облигациям;
- Стоимость реализованных ценных бумаг, долей в уставных капиталах обществ,
- Проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов).

Не указанные выше виды расходов относятся к прочим расходам. К ним относятся:

- Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- Расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;
- Перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью;
- Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- Возмещение причиненных организацией убытков;
- Убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;
- Суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
- Курсовые разницы;
- Суммы уценки активов (за исключением внеоборотных активов);
- Прочие расходы.

Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности

В отчете о финансовых результатах отдельные виды прочих доходов показываются за минусом расходов, относящихся к этим доходам,

а именно:

- доходы от продажи иностранной валюты;
- курсовые разницы от приобретения валюты;
- курсовые разницы от переоценки валютных активов и обязательств;
- курсовые переоценки ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте;
- переоценка рыночных ценных бумаг по курсу на отчетную дату.

Основание:

- п.18.2 ПБУ 9/99 «Доходы организации» ,утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999 N 32н
- п.21.2 ПБУ 10/99 «Расходы организации» ,утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999 N 33н

2.16. Резервы и оценочные обязательства

Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков

Общество формирует оценочные обязательства в соответствии с п.п. 3 - 8 Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010), утвержденного Приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н.

На последнее число каждого месяца сумма ежемесячных отчислений в резерв включается в расходы на оплату труда. Фактические расходы на оплату отпусков, включая сумму начисленных страховых взносов, в течение года, списываются за счет сформированного резерва.

Резерв по сомнительным долгам

Проверка дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва по сомнительным долгам осуществляется на конец каждого отчетного периода.

С целью создания резерва по сомнительным долгам индивидуально оценивается каждый долг.

В случае наличия информации, с высокой степенью надежности, подтверждающей отсутствие возможности исполнения обязательства должником, резерв по сомнительным долгам создается в размере 100% независимо от периода просрочки и иных обстоятельств. Решение о создании резерва в таком случае утверждается руководителем. (Основание: п. 3 ПБУ 21/2008, п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности)

2.17. Порядок отражения событий после отчетной даты

Общество отражает в бухгалтерской отчетности события после отчетной даты, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или на результаты деятельности Общества и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год, в соответствии с ПБУ 7/98.

События после отчетной даты отражаются в бухгалтерской отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах Общества, либо путем раскрытия соответствующей информации в пояснительной записке.

Для оценки в денежном выражении последствий события после отчетной даты составляется соответствующий расчет и обеспечивается подтверждение такого расчета. Расчет составляется службой (отделом), к которому, в соответствии с выполняемыми функциями, относится событие.

3. Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса.**3.1. Расшифровка строки 1170 «Внеоборотные финансовые вложения»**

тыс. руб.

Внеоборотные финансовые вложения	31.12.2016	31.12.2015
Рыночные долговые ценные бумаги (по рыночной котировке)		
Еврооблигации Вымпелком	979 345	-
Облигации Диджитал Инвест	54 282 543	-
Еврооблигации Новатэк Финанс	-	77 060
Еврооблигации Россельхозбанк	244 660	542 494
Казначейские бумаги США	1 382 436	3 821 414
Некотируемые еврооблигации		
BELYRIAN HOLDINGS LIMITED	13 836 823	7 288 270
Займы выданные долгосрочные		
ООО «Диджитал Инвест» (по ставке 14% сроком до 31.12.2018)	4 500 000	-
Прочие юридические и физические лица	115 280	9 815
Итого	75 341 087	11 739 053

3.2. Расшифровка строки 1180 «Отложенные налоговые активы»

Отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:

тыс. руб.

Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Налоговые убытки	901 909	139 128
Резервы предстоящих расходов на оплату отпусков сотрудникам	37	67
Разница в оценке стоимости ценных бумаг	522 175	-
Итого	1 424 121	139 195

3.3. Расшифровка строки 1190 «Прочие внеоборотные активы»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Расходы по облигационному выпуску, относящиеся к периоду обращения облигаций	17 792	12 414
Дебиторская задолженность по процентам по долгосрочным займам	344 114	-
Итого	361 906	12 414

3.4. Расшифровка строки 1230 «Дебиторская задолженность»

тыс. руб.		
Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Аванс от BELYRIAN HOLDINGS LIMITED	13 776 000	-
Накопленный купонный доход по еврооблигациям	1 767 048	120 372
Задолженность по процентам	210 193	26 746
Прочая дебиторская задолженность	2 187	1 226
Итого	15 755 428	148 344

3.5. Расшифровка строки 1240 «Оборотные финансовые вложения»

тыс. руб.		
Краткосрочные финансовые вложения	31.12.2016	31.12.2015
Рыночные еврооблигации (по рыночной котировке)	2 119 448	2 481 912
Некотируемые еврооблигации	13 489 110	-
Займы, выданные юридическим лицам	2 379 369	2 323 608
Итого	17 987 927	4 805 520

3.6. Расшифровка строки 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»

тыс. руб.		
Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Расчетные счета в рублях	56 480	30 120
Расчетные счета в валюте	2 868	10 878
Депозитные счета в рублях	413 000	22 737
Депозитные счета в валюте	400 768	-
Итого	873 116	63 735

3.7. Расшифровка строки 1410 «Долгосрочные заемные средства»

тыс. руб.		
Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Облигации неконвертируемые процентные документарные серии 01 Средняя ставка 10,5% годовых Срок погашения 12.09.2019	3 000 000	3 000 000
Итого	3 000 000	3 000 000

3.8. Расшифровка строки 1420 «Отложенные налоговые обязательства»

Отложенные обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.		
Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Финансовые вложения	29 149	116 855
Итого	29 149	116 855

3.9. Расшифровка строки 1510 «Краткосрочные заемные средства»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Облигации неконвертируемые процентные документарные серии 4B02-01 Средняя ставка 12,5 – 13,75% годовых Срок погашения 19.07.2022 с возможностью досрочного погашения	55 000 000	5 000 000
Обязательства по сделкам РЕПО	39 449 014	-
Валютный кредит от АО «РОСТ-БАНК» Ставка 4% годовых 100 000 тыс. долл. США	-	7 288 270
Процентные обязательства по сделкам РЕПО	694 977	-
Накопленный купонный доход по облигационным займам	1 850 870	384 480
Прочие обязательства	15 596	339 868
Итого	97 010 457	13 012 618

3.10. Расшифровка строки 1520 «Кредиторская задолженность»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Аванс от BELYRIAN HOLDINGS LIMITED	13 776 000	-
ООО «Альпинвест Холдинг» (покупка ценных бумаг)	3 148 188	-
Прочие продавцы ценных бумаг	300 545	-
ООО УК «Концепт Инвестмент» (покупка ценных бумаг)	-	806 836
Прочая кредиторская задолженность	4 751	6 449
Итого	17 229 484	813 285

Просроченной кредиторской задолженности нет.

3.11. Расшифровка строки 1540 «Оценочные обязательства»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2016	31.12.2015
Резерв на оплату предстоящих отпусков	185	334
Итого	185	334

4. Расшифровка отдельных строк Отчета о финансовых результатах.

4.1. Расшифровка строки 2110 «Выручка»

тыс. руб.		
Наименование	2016 год	2015 год
Реализация и погашение ценных бумаг	19 415 469	1 693 436
Процентный доход	7 374 693	409 375
Итого	26 790 162	2 102 811

4.2. Расшифровка строки 2120 «Себестоимость продаж»

тыс. руб.		
Наименование	2016 год	2015 год
Себестоимость реализованных ценных бумаг	19 482 608	1 691 239
Проценты к уплате по размещенным облигациям	9 936 243	613 101
Расходы на облигационные выпуски	39 383	4 968
Итого	29 458 234	2 309 308

4.3. Расшифровка строки 2220 «Управленческие расходы»

тыс. руб.		
Наименование статьи затрат	2016 год	2015 год
Аренда помещения	1022	1 022
Заработная плата	6816	6 477
Аудиторские услуги	680	360
Отчисления на социальные нужды	1 463	1 333
Прочие	2 807	1 671
Итого	12 788	10 863

4.4. Расшифровка строки 2340 «Прочие доходы»

тыс. руб.		
Наименование	2016 год	2015 год
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты	98 717	-
Переоценка ценных бумаг по рыночной котировке	-	885 219
Прочие доходы	681	11 832
Итого	99 398	897 051

4.5. Расшифровка строки 2350 «Прочие расходы»

Наименование	тыс. руб.	
	2016 год	2015 год
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты	-	169 470
Переоценка ценных бумаг по рыночной котировке	255 307	183 311
Курсовые разницы	4 019 079	84 872
Прочие расходы	7 329	12 286
Итого	4 281 715	449 939

4.6. Расчеты по налогу на прибыль

Наименование	тыс. руб.	
	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	(6 863 177)	229 752
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	1 372 635	(45 950)
Постоянные налоговые обязательства (активы)	(4)	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	(87 706)	116 855
Изменение отложенных налоговых активов	(1 284 925)	(70 904)
Текущий налог на прибыль	-	-

5. Информация об аффилированных лицах

Информация об аффилированных лицах раскрыта в сети Интернет на официальном сайте по адресу: <http://invest-reg.ru/>

6. Информация об условных фактах хозяйственной деятельности и событиях после отчетной даты

Облигации Общества процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения исключены из одного котировального списка и включены в другой котировальный список: Публичного акционерного общества «Московская биржа». Наименование котировального списка, из которого исключены ценные бумаги эмитента: Первый уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО «Московская биржа».

Наименование котировального списка, в который включены ценные бумаги эмитента: Третий уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО «Московская биржа».

Дата перевода ценных бумаг эмитента из одного котировального списка в другой котировальный список (исключения ценных бумаг эмитента из одного котировального списка и включения их в другой котировальный список) с 31 января 2017 г

7. Выданные и полученные обеспечения на 31.12.2016г.

В обеспечение исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости собственных облигаций первого выпуска и совокупного дохода по ним, Обществом заключен договор залога, предметом которого является имущество на сумму около 3 100 000 тыс. руб.

В обеспечение исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и совокупного дохода по облигациям BELYRIAN HOLDINGS LIMITED Обществом получены обеспечения в виде залога акций ПАО «Нефтегазовая компания «РуссНефть»:

- акции именные обыкновенные в количестве 9 238 976 шт. номиналом 0,5 руб., залоговая стоимость 55 807 222 долларов США;
- акции именные привилегированные кумулятивные в количестве 25 659 693 шт. номиналом 0,5 руб., залоговая стоимость 106 942 031 долларов США.

8. Чистые активы Общества

По состоянию на 31.12.2015 размер чистых активов составлял отрицательную величину в размере 34 830 тыс. руб.;

По результатам 2016 года Обществом получен убыток в размере 5 490 546 тыс. руб. На 31.12.2016 обязательства Общества превысили общую сумму его активов на сумму около 5 525 376 тыс. руб.. Снижение стоимости чистых активов обусловлено падением курса доллара США на конец отчетного периода, обесценением валютных активов и ростом отрицательных курсовых разниц. Таким образом, не соблюдается требование ст. 30 Федерального закона № 14-ФЗ, согласно которому размер чистых активов Общества должен быть больше его уставного капитала. В связи с этим третьи лица могут сделать предварительный вывод о том, что Общество не способно продолжать непрерывно свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако руководство Общества не сомневается в устойчивости бизнеса Общества и в способности Общества погашать свои обязательства перед контрагентами в полном объеме в срок. Этот вывод основан на следующих обстоятельствах. Для выравнивания финансового положения руководством Общества предпринимается ряд шагов, в том числе: снижение ставки купона по собственным облигациям, частичная замена долларовых активов с низким уровнем доходности на долларовый активы с более высокой доходностью, 3.3. Частичная замена долларовых активов с низкой доходностью на рублевые займы с доходностью, превышающей ставку купона. Кроме того, сохранение платежеспособности Общества обеспечивается гарантиями бенефициарного владельца

9. Управление рисками

9.1. Политика по управлению рисками

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за политику по управлению рисками, включающую стратегию и принципы управления рисками, а также за надзор за осуществлением этой политики. Руководство Общества обеспечивает соблюдение политики и процедур по управлению рисками.

Управление рисками осуществляется, исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Для контроля рисков внутренней ликвидности оценивается структура активов и обязательств, прилагаются усилия по диверсификации источников финансирования. Также разрабатываются планы действий при наступлении событий, негативно влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, включающие как

сокращение издержек, так и смещение акцентов на более перспективные направления деятельности.

9.2. Управление финансовыми рисками

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

9.2.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на облигации, окажут негативное влияние на прибыль Общества или на стоимость финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах так, чтобы достигать оптимизации доходности инвестиций.

Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Общество не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя займы.

(i) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении рыночной процентной ставки. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой.

Общество подвержено риску изменения процентных ставок, который является риском ухудшения финансового положения Общества в случаях, когда Общество выдает займы и покупает долговые ценные бумаги по ставкам, суммам и срокам погашения, отличающимся от ставок, сумм и сроков погашения, по которым Общество привлекает денежные средства.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к внеоборотным инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, и долгосрочным займам, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые ценные бумаги и выпущенные облигации с фиксированной процентной ставкой), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые ценные бумаги с переменной процентной ставкой).

Общество управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание финансовых инструментов с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Руководство Общества не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Общества процентному риску между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых займов и размещении привлеченных ресурсов, вопрос о том, какая процентная ставка – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Общества на протяжении ожидаемого периода до наступления срока выбытия или погашения, руководство Общества решает на основе собственного профессионального суждения.

Руководство Общества постоянно отслеживает колебания процентной ставки и адекватно реагирует на эти колебания.

(ii) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют.

Общество подвержено валютному риску по финансовым инструментам, номинал которых выражен в долларах США.

9.2.2. Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих договорных обязательств перед Обществом по финансовым инструментам.

Кредитный риск возникает, главным образом, в связи с имеющимися у Общества инвестициями в ценные бумаги и торговой дебиторской задолженностью.

Мониторинг и анализ кредитного риска осуществляется непрерывно в разрезе каждого конкретного контрагента.

Руководство Общества оценивает кредитный риск путем анализа финансового положения контрагентов и на регулярной основе составляет и документирует профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее выводы по результатам анализа и заключение о кредитном качестве и необходимом уровне резерва на возможные потери. Анализ проводится на основании финансовой отчетности контрагентов на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим контрагентом или полученной руководством Общества другим способом. Это позволяет руководству оценивать размер потенциальных убытков и своевременно предпринять необходимые меры.

Общество размещает денежные средства у контрагентов с хорошей репутацией.

Общество не имеет просроченных или обесцененных финансовых активов.

Максимальная подверженность кредитному риску, как правило, соответствует балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

К основным факторам, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, относятся: наличие просроченных выплат процентов или основного долга, количество дней просрочки, наличие информации о финансовых затруднениях контрагентов, снижение их кредитного рейтинга, нарушение условий договоров. Поскольку Общество не имеет просроченной задолженности, и на основе статистики неплатежей за прошлые годы, резерв под обесценение финансовых активов в течение отчетного периода не создавался.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от А- до АА+ по данным Национального рейтингового агентства.

9.2.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают, который может привести к дефициту денежных средств и неспособности Общества выполнить свои обязательства. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы максимально обеспечить постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Общество подвержено риску ликвидности прежде всего в отношении выданных займов.

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства и привлекать финансирование по разумным рыночным ценам. Общество имеет резерв ликвидности, в состав которого входят наличные

денежные средства и высококачественные займы, подлежащие погашению в течение ближайшего времени.

9.3. Отраслевые риски

К отраслевым рискам руководство Общества относит влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Общества на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли перечислены ниже.

Внутренний рынок: Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Общества и его способности исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям на внутреннем рынке, являются:

- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- сохранение ключевой ставки на текущем уровне;
- уход с рынка России крупных международных компаний;
- усиление волатильности на российских и зарубежных финансовых рынках;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Способность Общества своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по биржевым облигациям Общества в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества и общим инвестиционным климатом в Российской Федерации.

Общество оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и в основном находятся вне контроля Общества.

Усиление волатильности на российских рынках может негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований.

Возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке на исполнение обязательств, по мнению Общества, повлияют в незначительной степени.

Внешний рынок: Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Предполагаемые действия Общества для снижения отраслевых рисков (на внутреннем рынке):

- оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми рыночными условиями;
- проведение тщательного анализа рассматриваемых объектов инвестиций и отслеживание состояния рынка и тенденций рынка и экономики;
- рассмотрение возможности использования альтернативных инструментов привлечения и размещения средств.

В случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг Общество планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

Ухудшение ситуации в отрасли не повлияет на исполнение обязательств по ценным бумагам.

На отчетную дату Общество не осуществляет производственную деятельность, в связи с чем влияние других отраслевых рисков на исполнение Обществом своих обязательств по биржевым облигациям оценивается как минимальное.

9.4. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или

осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Общества в такой стране (регионе) приносит более 10% доходов за последний отчетный период.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, в г. Москве.

9.4.1. Страновые риски

Россия входит в число крупнейших производителей и экспортеров нефти и газа в мире, и ее экономика особо остро реагирует на мировые цены на нефть, снижение которых может привести к замедлению темпов или прерыванию экономического роста в России.

Отрицательное влияние на общую экономическую ситуацию в России может оказать ухудшение конъюнктуры мировых рынков и замедление темпов роста мировой экономики. Как показывает практика, финансовые проблемы, возникшие за пределами России, или высокий риск инвестиций в страны с переходной экономикой, могут оказать негативное влияние на приток инвестиций в Россию и отрицательно сказываться на экономике России. Негативное влияние на российскую экономику могут оказать также сохранение либо усиление санкций со стороны западных стран, вводимые в отношении РФ в связи с присоединением Крыма, а также обострения на Востоке Украины.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Общества.

Среди политических рисков в РФ и г. Москва можно отметить: коррупцию, наличие административных барьеров, избирательное применение законов, несовершенную и противоречивую законодательную базу, наличие конфликта между бизнесом и властью, увеличение государственного контроля над экономикой.

В целом Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как достаточно прогнозируемую, хотя падение цен на сырье и нестабильность национальной валюты могут повлиять на ситуацию в будущем. К факторам, которые могут повлиять на изменение ситуации в стране, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации.

Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Общества в целом и привести к неблагоприятным экономическим последствиям.

9.4.2. Региональные риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика на территории Москвы.

В Москве созданы и функционируют крупнейшие российские кредитные организации, структуры, обеспечивающие практическую реализацию рыночных механизмов организации экономики: регистрационные, лицензионные, оценочные, нотариальные, консалтинговые фирмы, биржевые и страховые компании. Соответственно, по основным макроэкономическим показателям Москва является крупнейшим субъектом Российской Федерации, обладающим мощным финансово-экономическим потенциалом.

Общество оценивает политическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Экономическая ситуация также остается стабильной, но ее дальнейшее развитие будет зависеть как от последствий мирового экономического кризиса, так и от эффективности действий правительства и мэрии города по их преодолению.

Общество считает, что региональные риски не оказывают значительного влияния на его возможность исполнить взятые на себя обязательства.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества, а также негативно сказаться на

деятельности Общества и возможности своевременно и в полном объеме производить платежи по обязательствам. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в регионе, в котором Общество осуществляет основную деятельность, оцениваются как минимальные. В случае наступления указанных событий Общество будет действовать в соответствии с действующим законодательством РФ и исходя из внутренней оценки ситуации.

Страна и регион, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Обществом, как незначительная. Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона Общество оценивает как минимальные.

9.5. Правовые риски

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного, антимонопольного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Общества, являются незначительными. Общество строит свою деятельность в четком соответствии с законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

9.6. Риски потери деловой репутации (репутационный риск)

Репутационный риск может возникнуть в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом. Общество прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации является составляющей системы управления рисками и осуществляется при непосредственном участии руководства Общества. Риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) не значителен.

9.7. Стратегический риск

Стратегический риск возникает в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Общества. Данный риск минимизируется путем тщательной проработки управленческих решений на основе предварительного анализа текущей ситуации в отрасли и перспектив его развития, действий контрагентов и конкурентов Общества, потребностей клиентов, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных изменений.

Генеральный директор
31 марта 2017 г.



В.А. Тарасенко

3443 38