

**Общество с ограниченной ответственностью
«ОВК ФИНАНС»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности за год, закончившийся 31 декабря
2016 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	6
Отчет об изменении капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8
Содержание.....	2
Заключение независимого аудитора.....	2
1. Общие сведения об ООО «ОВК Финанс» и ее деятельности.....	7
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	7
3. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	7
4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности.....	9
5. Займы выданные.....	10
6. Дебиторская задолженность	11
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	11
8. Облигации выпущенные	11
9. Резервы предстоящих расходов и платежей	12
10. Уставный капитал.....	12
11. Выручка	12
12. Себестоимость	12
13. Административные расходы	13
14. Прочие расходы	13
15. Налог на прибыль	13
16. Условные и договорные обязательства и операционные риски	13
17. Управление финансовыми рисками.....	14
18. Операции со связанными сторонами.....	16
19. События после отчетной даты.....	16

Исх. № 186/2-17
от 19.04.2017

Участникам
ООО «ОВК Финанс»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Сведения об Аудируемом лице:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «ОВК Финанс»
Место нахождения:	199106, г. Санкт-Петербург, В.О., 23-я линия, д. 2, лит. А, пом. 1-11 (237)
Государственный регистрационный номер:	1027802757806

Сведения об Аудиторе:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Вега»
Место нахождения:	194044, г. Санкт-Петербург, ул. Комиссара Смирнова, д.9
Государственный регистрационный номер:	1027809257068
Наименование саморегулируемой организации аудиторов:	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:	11606026858

Мы провели аудит предлагаемой финансовой отчетности ООО «ОВК Финанс», состоящей из:

- Отчета о финансовом положении состоянном на 31 декабря 2016 года;
- Отчета о совокупном доходе за 2016 год;
- Отчета об изменении капитала за 2016 год;
- Отчета о движении денежных средств за 2016 год;
- Примечаний к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ООО «ОВК Финанс» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ОВК Финанс» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ПРОЧНЕ СВЕДЕНИЯ

Финансовая отчетность ООО «ОВК Финанс» за период с 01 января по 31 декабря 2015 года включительно была проверена другим аудитором, аудиторское заключение которого датировано 18 апреля 2016 года и содержит немодифицированное мнение.

Генеральный директор
ООО «Вега»




И.А. Власов

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2016 г.
(в тыс. руб. РФ)

	Прим	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	5	30 031 685	15 030 860
Итого внеоборотные активы		30 031 685	15 030 860
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	6	4 996	3 128
Займы выданные и проценты к получению	5	794 534	15 825 955
Денежные средства и их эквиваленты	7	98	989
Итого оборотные активы		799 628	15 830 072
Итого активы		30 831 313	30 860 932
Капитал			
Акционерный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль		62 781	59 998
Итого капитал		62 791	60 008
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Облигации выпущенные	8	29 998 827	15 000 000
Итого долгосрочные обязательства		29 998 827	15 000 000
Краткосрочные обязательства			
Облигации выпущенные и проценты к уплате	8	768 293	15 799 890
Кредиторская задолженность		1 136	716
Резервы предстоящих расходов и платежей	9	266	318
Итого краткосрочные обязательства		769 695	15 800 924
Итого обязательства и капитал		30 831 313	30 860 932

Данная Финансовая отчетность утверждена «19» апреля 2017 года


А.И. Цыплаков
Руководитель

Общество с ограниченной ответственностью «ОВК Финанс»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31.12.2016 г.
(в тыс. руб. РФ)

	Прим	2016 г.	2015 г.
Выручка	11	3 809 930	5 127 320
Себестоимость	12	(3 801 054)	(5 092 395)
Валовая прибыль		8 876	34 925
Административные расходы	13	(5 144)	(3 697)
Операционная прибыль		3 732	31 228
Прочие доходы	1	970	
Прочие расходы	14	(1 225)	(3 312)
Прибыль до налогообложения		3 477	27 916
Налог на прибыль	15	(696)	(5 633)
Прибыль за период		2 781	22 283
Итого совокупная прибыль за период		2 781	22 283

Данная Финансовая отчетность утверждена «19» апреля 2017 года



А.И. Цыплав

Руководитель

Общество с ограниченной ответственностью «ОВК Финанс»
Отчет об изменении капитала
(в тыс. руб. РФ)

Прим	Акционерный Капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01 января 2015 г.	10	37 715	37 725
Совокупная прибыль:			
Прибыль за период	-	22 283	22 283
Остаток на 31 декабря 2015 г. /01 января 2016 г.	10	59 998	60 008
Совокупная прибыль:			
Прибыль за период	-	2 781	2 781
Остаток на 31 декабря 2016г.	10	62 789	62 789

Данная Финансовая отчетность утверждена «19» апреля 2017 года



А.И. Цыплаков

Руководитель

Общество с ограниченной ответственностью «ОВК Финанс»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2016 г.
(в тыс. руб. РФ)

	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	-	-
Денежные средства, уплаченные поставщикам – третьим лицам	(5 483)	(5 823)
Выплаты работникам	(281)	(368)
Выплаты процентов по долговым обязательствам	(3 832 650)	(4 968 000)
Прочие выплаты	(2 676)	(2 782)
Займы предоставленные	(7 500)	(6 000)
Погашение облигационного займа	(1 174)	-
Поступления от погашения займов	6 675	4 975 746
Получение процентов по выданным займам	3 842 198	5 200
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	(891)	(2 027)
Сальдо денежных потоков за период	(891)	(2 027)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	989	3 016
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	98	989

Данная Финансовая отчетность утверждена «19» апреля 2017 года



А.И. Цыплов

Руководитель

1. Общие сведения об ООО «ОВК Финанс» и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года Обществом с ограниченной ответственностью «ОВК Финанс» (далее – «Общество»).

Общество было зарегистрировано 04 декабря 2001 г. в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ. При создании Общество имело наименование ООО «Элси». 15 октября 2013 г. Общество изменило название на ООО «ОВК Финанс».

По состоянию на 31 декабря 2016 года состав и размер долей участников Общества выглядит следующим образом:

- РЕЙЛ 1520 САЙПРЕС МЕНЕДЖМЕНТ КОМПАНИ ЛТД», компания, учрежденная и зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Кипр, свидетельство о регистрации № HE 292198, место нахождения: Арх. Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5-й этаж, 3026, Лимасол, Кипр;
- Общество ПАО «НПК ОВК», учрежденное и зарегистрированное на территории Российской Федерации 26 декабря 2011 года, является публичным акционерным обществом с 3 марта 2015 года. Адрес юридического лица: город Москва, Новокузнецкая улица, д. 7/11, стр. 1.

Основным видом деятельности Общества в 2016 году являлось обслуживание облигационных займов и предоставление заемных денежных средств акционерам и связанным сторонам.

Зарегистрированный офис Общества расположен по адресу 199106, г. Санкт-Петербург, В.О., 23-я линия, дом 2, литера А, помещение 1-Н (237).

По состоянию на 31 декабря 2016 года конечным бенефициаром Общества являлась Группа ПАО «НПК ОВК».

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности.

Функциональной валютой Общества является валюта экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой предоставления отчетности является рубль РФ.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая

стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котирующимися на активном рынке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания

Классификация финансовых активов и обязательств. Финансовые активы Общества представлены категориями Займы и Дебиторская задолженность, которые являются производным финансовым активом с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Общество намерена реализовать в ближайшем будущем. Финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль. До 3 квартала 2013 г. Общество применяло упрощенную систему налогообложения. По итогам 3 квартала 2013 г. Общество утратило право применения упрощенной системы налогообложения в связи с несоответствием требованиям, установленным пунктами 3 статьи 346.12 НК РФ.

Дебиторская задолженность. Общества включает задолженность покупателей и поставщиков по авансам выданным, а также прочую дебиторскую задолженность. Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по справедливой стоимости переданных активов, включая сумму налога на добавленную стоимость, за вычетом резерва под обесценение. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Дисконтирование сумм дебиторской задолженности не осуществляется, если срок платежа наступит менее чем через 12 месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Акционерный капитал. Уставный капитал Общества в соответствии с учредительными документами номинирован в рублях.

Налог на добавленную стоимость. До 3 квартала 2013 г. Общество применяло упрощенную систему налогообложения. По итогам 3 квартала 2013 г. Общество утратило право применения упрощенной системы налогообложения.

Прочие налоговые обязательства. Включают в себя текущую задолженность Общества по оплате налогов и сборов, отличных от налога на прибыль, установленных налоговым законодательством РФ и отражается по состоянию на отчетную дату в сумме, подлежащей оплате.

Кредиторская задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Дисконтирование сумм кредиторской задолженности не осуществляется, если срок платежа наступит менее чем через 12 месяцев.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

8

взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, фонды обязательного и добровольного медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Общества.

Расходы на пенсионное обеспечение работников. Общество уплачивает фиксированные взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации от имени работников и не несет никаких иных юридических или фактических обязательств вне сделанных платежей. Взносы для каждого сотрудника в Пенсионный фонд Российской Федерации рассчитываются от 10 % до 22 %, в зависимости от общегодового вознаграждения каждого сотрудника. Общая величина взносов относится на расходы того же периода, в котором отражено начисление заработной платы и иных вознаграждений работникам за выполнение ими трудовых обязанностей.

Признание выручки и затрат. Реализация услуг и соответствующие затраты признаются в том учетном периоде, в котором они были получены и понесены. В выручку Общества включаются проценты, начисленные по выданным займам. В себестоимость включаются расходы по процентам по выпущенным облигационным займам.

Операции со связанными сторонами. Общество предоставило займы компании группы Рейл 1520 Финанс Сайпрус Лтд на сумму 30 031 685 тыс. рублей с процентной ставкой 6.87-15.02% годовых на период более 5 лет. Подробнее см. Прим. 18.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Общества полагает, что настоящая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и что у руководства нет ни намерения, ни необходимости прекратить деятельность или существенно ее сократить. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Общества.

4. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности.

Следующие новые стандарты и интерпретации пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». Датой вступления в силу этого стандарта является 1 января 2018 года. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к: а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. Ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на финансовое положение или показатели деятельности Общества. Новые требования к раскрытиям будут включены в финансовую отчетность Общества 2018 года.
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Стандарт был выпущен в 2014 году, датой его вступления в силу является 1 января 2017 года. Ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на финансовое положение или показатели деятельности Общества. Новые требования к раскрытиям будут включены в финансовую отчетность Общества 2017 года.
- МСФО 16 «Аренда». Стандарт был выпущен в январе 2016 года, датой его вступления в силу является 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Принимая во внимание деятельность Общества, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на его финансовое положение или показатели деятельности.

- Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2014 года в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Общества в результате этого проекта будет незначительным.

5. Займы выданные

Долгосрочные займы

Обществом предоставлены долгосрочные займы компании РЕЙЛ1520 Финанс Сайпрес ЛТД:

- 20 ноября 2013 года Общество заключило с РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛТД договор займа в размере 15 000 000 тыс. рублей. В соответствии с условиями договора займ предоставлен на срок до 20 ноября 2021 года. Процентная ставка составляет:
с 20.11.13 по 31.03.14 - 9 %;
с 01.04.14 по 01.06.14 - 8,96%;
с 02.06.14 по 30.11.14 - 11,735%;
с 01.12.14 по 01.06.15 - 10,57%;
с 01.06.15 по 01.12.15 - 27,36%;
с 02.12.15 по 01.06.2016 - 9,09%;
с 02.06.2016 по 30.11.2016 - 11,17%;
с 01.12.2016 по 31.12.2016 - 6,87%;
- 03 июля 2014 года Общество заключило с РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛТД договор займа в размере до 20 000 000 тыс. рублей. В соответствии с условиями договора займ предоставлен на срок 10 лет. Процентная ставка составляет:
с 03.07.14 по 30.09.14 - 10%;
с 01.10.14 по 31.12.14 - 12,6%;
с 01.01.15 по 16.03.15 - 12,87%;
с 17.03.15 по 14.09.15 - 16,18%;
с 15.09.15 по 13.09.2016 - 15,52%.
с 14.09.16 по 31.12.2016 - 15,02%.
- 19 мая 2014 г. Общество заключило с РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛТД договор займа в размере до 30 000 тыс. рублей. В соответствии с условиями договора займ предоставлен на срок 10 лет. Процентная ставка составляет 9%.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
РЕЙЛ1520 Финанс Сайпрес ЛТД	30 031 685	15 030 860
Итого долгосрочные займы	30 031 685	15 030 860

Краткосрочные займы и проценты к получению

Проценты начисленные, краткосрочные займы связанные стороны

Проценты начисленные (РЕЙЛ1520 Финанс Сайпрес ЛТД)

Краткосрочная часть долгосрочных займов

Итого краткосрочные займы и проценты начисленные

Итого долгосрочные и краткосрочные займы выданные и проценты к получению

794 534	825 955
	15 000 000
794 534	15 825 955

30 826 219	30 856 815
-------------------	-------------------

6. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы выданные	913	987
Задолженность по налогам	4 048	2 071
Прочая дебиторская задолженность	35	70
Итого дебиторская задолженность	4 996	3 128

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства на текущих счетах в банках в российских рублях	98	989
Итого денежные средства и их эквиваленты	98	989

8. Облигации выпущенные

В декабре 2013 года Обществом были выпущены 15,000,000 облигаций (Серия 01) номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения в 1092-й день с даты начала размещения облигаций.

В 2014 году Общество выпустила 15,000,000 облигаций (Серия БО 01) номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения облигаций.

31.05.2016 г. Банк России зарегистрировал Изменения в решение о выпуске облигаций Серии 01 о продлении срока погашения до 2912-го дня с даты начала размещения.

Годовая ставка купона по данным облигациям составляет:

- по облигациям Серии 01 – 8.7% для первого полугодового периода, а в последующих периодах рассчитывается как российский индекс потребительских цен + 3% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2016 года для расчета купонного дохода использовались следующие ставки:

- 9.08% с 01.01.2016 по 31.05.2016;
- 11.16% с 01.06.2016 по 29.11.2016;
- 6.86% с 30.11.2016 по 31.12.2016

- по облигациям Серии БО 01 – ставка РЕПО ЦБ, устанавливаемая на 7 рабочий день до даты выплаты купона + 3.5% с уплатой процентов раз в полгода. В течение 2016 года действовали следующие ставки:

- 15.5% с 01.01.2016 по 14.03.2016;
- 15.5% с 15.03.2016 по 12.09.2016;
- 15.0% с 13.09.2016 по 31.12.2016;

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Размещение собственных облигаций (долгосрочная часть)	29 998 827	15 000 000
Размещение собственных облигаций (краткосрочная часть)	-	15 000 000
Проценты к уплате	768 293	799 890

Итого облигации выпущенные и проценты к уплате	30 767 120	30 799 890
--	------------	------------

9. Резервы предстоящих расходов и платежей

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Резервы предстоящих расходов	266	318
Итого резервы предстоящих расходов и платежей	266	318

10. Уставный капитал

Уставный капитал Общества на дату государственной регистрации 04 декабря 2001 г. составляет 10 000 рублей. С 16 августа 2016 года у Общества изменился состав участников. На 31 декабря 2016 года Уставный капитал Общества разделен на 2 доли:

- 99 % Уставного капитала принадлежит «РЕЙЛ 1520 САЙПРЕС МЕНЕДЖМЕНТ КОМПАНИ ЛТД»,
- 1 % Уставного капитала принадлежит ПАО «НПК ОВК».

Уставный капитал Общества полностью сформирован денежными средствами. Информация об участниках Общества представлена в Примечании 1. По состоянию на 31 декабря 2016 величина Уставного Капитала Общества составляет 10 тыс. рублей.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
РЕЙЛ 1520 САЙПРЕС МЕНЕДЖМЕНТ КОМПАНИ ЛТД	9,9	9,9
ПАО «НПК ОВК»	0,1	0,1
Итого уставный капитал	10	10

11. Выручка

	2016	2015
Проценты по займам выданным	3 809 930	5 127 320
Итого выручка	3 809 930	5 127 320

12. Себестоимость

	2016	2015
Проценты к уплате	3 801 054	5 092 395
Итого себестоимость	3 801 054	5 092 395

13. Административные расходы

	2016	2015
Арендная плата	2 118	871
Консультационные и аудиторские услуги	1 458	803
Услуги на рекламу	607	608
Услуги банка	397	374
Заработная плата и страховые взносы	363	555
Логистические услуги	200	200
Услуги управления	-	257
Прочее	1	29
Итого административные расходы	5 144	3 697

14. Прочие расходы

	2016	2015
Затраты по выпуску ценных бумаг	1 225	3 294
Убыток от курсовой разницы	-	18
Итого прочие расходы	1 225	3 312

15. Налог на прибыль

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	(696)	(5 633)
Доход/расход по налогу на прибыль	(696)	(5 633)
	2016	2015
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 478	27 916
Теоретический налоговый доход по ставке 20%	(696)	(5 583)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу	-	(50)
Налоги, начисленные за прошлые периоды	-	-
Доход/расход по налогу на прибыль	(696)	(5 633)

16. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Общества. Несмотря на происходящие в Российской Федерации значительные позитивные усовершенствования экономических тенденций, в стране еще остаются

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

определенные аспекты, ухудшающие экономическое состояние зарождающегося рынка. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства Общества, основанному на интерпретации законодательства, отсутствует вероятность оспаривания налоговыми органами порядка применения Обществом положений налогового законодательства.

Судебные разбирательства. У Общества отсутствуют текущие судебные разбирательства и прочие иски, которые могли бы оказать существенное влияние на ее операционную и финансовую деятельность.

17. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Обществом осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Общества в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания Обществом услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов включает следующее:

В тыс. рублей	2016 г.	2015 г.
Внеоборотные активы		
- займы выданные (Примечание 5)	30 031 685	15 030 860
Дебиторская задолженность		
- дебиторская задолженность (Примечание 6)	913	987
- займы выданные и проценты к получению (Примечание 5)	794 534	15 825 955
Денежные средства и их эквиваленты		
- денежные средства и их эквиваленты (примечание 7)	98	989
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	30 827 230	30 858 791
Итого максимальный кредитный риск	30 827 230	30 858 791

Общество контролирует кредитный риск, постоянно осуществляя наблюдения за изменениями в финансовом положении контрагентов, в т. ч. банков.

Концентрация кредитного риска. Общество подвержено концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков, превышающих 10% от величины чистых активов Общества.

Рыночный риск. Общество подвержено воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Общество столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Общество подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Общества. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Портфель ликвидности Общества включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7). Согласно оценкам руководства, денежные средства из портфеля ликвидности могут быть реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Руководство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

В тыс. руб.	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиторская задолженность (Примечание 8, 9)			768 293	29 998 827	-	30 767 120
Итого будущие платежи			768 293	29 998 827	-	30 767 120

В таблице ниже представлен сравнительный анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

В тыс. руб.	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиторская задолженность	-		15 799 890	15 000 000	-	30 799 890
Итого будущие платежи	-		15 799 890	15 000 000	-	30 799 890

Валютный риск. Общество осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации в российских рублях и поэтому не подвержена валютному риску.

Оценка справедливой стоимости. Финансовые активы и обязательства Общества не являются свободно обращающимися на активном рынке и не имеют рыночных котировок. По состоянию на отчетные даты

справедливая стоимость финансовых инструментов Общества существенно не отличается от их балансовой стоимости.

18. Операции со связанными сторонами.

Связанными сторонами Общества являются юридические и (или) физические лица, способные оказывать влияние на его деятельность или на деятельность которых Общество способно оказывать влияние. Связанные стороны, с которыми Общество осуществляло операции или имеет сальдо на 31 декабря 2016 года, представлены предприятиями, которые находятся под общим контролем с Обществом. Общество осуществляло следующие операции со связанными сторонами в 2016 и 2015 годах:

Процентный доход по займам выданным

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Предприятия под общим контролем	3 809 930	5 127 320
Итого	<u>3 809 930</u>	<u>5 127 320</u>

Приобретение оборудования, товаров, услуг и работ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Предприятия под общим контролем	1 993	1 056
Итого	<u>1 993</u>	<u>1 056</u>

Денежные потоки со связанными сторонами

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Движение денежных средств по текущей деятельности		
На оплату товаров, работ, услуг	(1 362)	(844)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Возврат предоставленных займов	6 675	5 200
На предоставление займов другим лицам	(7 500)	(6 000)

Вознаграждение управленческому персоналу Общества состоит из вознаграждения, оговоренного условиями договора. Общая сумма вознаграждения управленческого персонала Общества, начисленная за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 93 тыс. рублей (2015 год: 90 тыс. рублей).

19. События после отчетной даты.

В марте Общество заключило дополнительное соглашение №5 с РЕЙЛ 1520 ФИНАНС САЙПРЕС ЛТД об изменении процентной ставки по договору займа от 03 июля 2014 года. С 14 марта 2017 года процентная ставка составит 14,51%.

Данные Примечания к финансовой отчетности утверждены «19» апреля 2017 года.



А.И. Цыплаков

Руководитель