



Аудиторское заключение независимых аудиторов

**о бухгалтерской отчетности
Акционерного общества «АВТОБАН-Финанс»
за 2018 год**



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Акционерного общества «АВТОБАН-Финанс»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Акционерного общества «АВТОБАН-Финанс» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о финансовых результатах, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснительной записки, состоящей из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: АО «АВТОБАН-Финанс»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1147746558596.
Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении, отсутствуют.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года был проведен другими аудиторами, чье заключение от 31 марта 2017 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с РСБУ и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском

заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Самарин М.В.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

11 марта 2019 года

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2018 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
		0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация <u>Акционерное общество "АВТОБАН-Финанс"</u>	по ОКПО	31718323		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708813750		
Вид экономической деятельности <u>Деятельность по управлению ценными бумагами</u>	по ОКВЭД	66.12.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличное акционерное общество</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12267	16	
<u>общество</u> / <u>Частная собственность</u>	по ОКЕИ	384		
Единица измерения: в тыс. рублей				
Местонахождение (адрес) <u>119571, Москва г, Вернадского пр-кт, д. № 92, корп. 1, оф. 46</u>				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	29	46	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
7.6	Финансовые вложения	1170	4 206 985	5 931 150	2 941 150
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	4 207 014	5 931 196	2 941 150
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
7.6	Дебиторская задолженность	1230	71 638	75 593	6 542
7.6	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 739 665	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 139	3 362	15 675
7.4	Прочие оборотные активы	1260	48 749	61 694	41 535
	в том числе:				
	расходы будущих периодов	1261	48 749	61 694	41 535
	Итого по разделу II	1200	1 869 191	140 649	63 752
	БАЛАНС	1600	6 076 205	6 071 845	3 004 902

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	20	20
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
7.8	Резервный капитал	1360	3	3	3
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13 724	6 167	2 111
	Итого по разделу III	1300	13 747	6 190	2 134
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
7.6	Заемные средства	1410	-	6 000 000	3 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	6 000 000	3 000 000
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
7.6	Заемные средства	1510	6 061 560	64 890	2 310
	в том числе:				
	облигационный заём	1511	6 000 000	-	-
	начисленный купонный расход	1512	61 560	64 890	2 310
	Кредиторская задолженность	1520	611	644	423
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	287	121	35
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	6 062 458	65 655	2 768
	БАЛАНС	1700	6 076 205	6 071 845	3 004 902

Руководитель

АНИСИМОВ ДЕНИС
БОРИСОВИЧ

(расшифровка подписи)

18 февраля 2019 г.

**Отчето финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2018 г.**

		Коды		
		0710002		
		31	12	2018
Организация Акционерное общество "АВТОБАН-Финанс"	по ОКПО	31718323		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708813750		
Вид экономической деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами	по ОКВЭД	66.12.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличное акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС	12267	16	
общество / Частная собственность	по ОКЕИ	384		
Единица измерения: в тыс. рублей				

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
7.3	Выручка	2110	790 621	7 18 321
7.3.1	Себестоимость продаж	2120	(774 942)	(700 955)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15 679	17 366
	Коммерческие расходы	2210	-	-
7.3.2	Управленческие расходы	2220	(5 719)	(12 632)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	9 960	4 734
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	56	995
	Прочие расходы	2350	(512)	(659)
7.3.3	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9 504	5 070
7.3.3	Текущий налог на прибыль	2410	(1 901)	(1 014)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(46)	-
7.3.3	Чистая прибыль (убыток)	2400	7 557	4 056

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	7 557	4 056
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель



**АНИСИМОВ ДЕНИС
БОРИСОВИЧ**

(подпись)

(расшифровка подписи)

18 февраля 2019 г.

**Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2018 г.**

Организация Акционерное общество "АВТОБАН-Финанс" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Непубличное акционерное
общество / Частная собственность по ОКОПФ / ОКФС
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ

Коды		
0710003		
31	12	2018
31718323		
7708813750		
66.12.2		
12267	16	
384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3100	20	-	-	3	2 111	2 134
<u>За 2017 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	4 056	4 056
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	4 056	4 056
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	--	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3200	20	-	-	3	6 167	6 190
<u>За 2018 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	7 557	7 557
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	7 557	7 557
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3300	20	-	-	3	13 724	13 747

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	Изменения капитала за 2017 г.		На 31 декабря 2017 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	2 134	4 056	-	6 190
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	2 134	4 056	-	6 190
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	2 111	4 056	-	6 167
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	2 111	4 056	-	6 167
другие статьи капитала					
до корректировок	3402	23	-	-	23
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	23	-	-	23

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Чистые активы	3600	13 747	6 190	2 134

Руководитель  **АНИСИМОВ ДЕНИС
БОРИСОВИЧ**
(подпись) (расшифровка подписи)

18 февраля 2019 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2018 г.**

Организация Акционерное общество "АВТОБАН-Финанс"
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Деятельность по управлению ценными бумагами
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Непубличное акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 по ОКПО _____
 ИНН _____
 по ОКВЭД _____
 по ОКОПФ / ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Коды		
0710004		
31	12	2018
31718323		
7708813750		
66.12.2		
12267	16	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	795 231	651 378
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
процентов по финансовым вложениям	4113	795 231	651 378
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(774 004)	(674 059)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(21 638)	(40 770)
в связи с оплатой труда работников	4122	(4 106)	(11 607)
процентов по долговым обязательствам	4123	(744 210)	(620 820)
налога на прибыль организаций	4124	(3 913)	(779)
прочие платежи	4129	(137)	(83)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	21 227	(22 681)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	550	26 228
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	500	25 485
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	50	743
Платежи - всего	4220	(16 000)	(3 015 485)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(16 000)	(3 015 485)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(15 450)	(2 989 257)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	2 999 625
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	2 999 625
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	-
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	2 999 625
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	5 777	(12 313)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	3 362	15 675
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	9 139	3 362
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель



**АНИСИМОВ ДЕНИС
БОРИСОВИЧ**

(подпись)

(расшифровка подписи)

18 февраля 2019 г.

Расчет стоимости чистых активов

Акционерное общество "АВТОБАН-Финанс"

(наименование организации)

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Активы				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	29	46	-
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения долгосрочные	1170	4 206 985	5 931 150	2 941 150
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
Запасы	1210	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
Дебиторская задолженность*	1230	71 638	75 593	6 542
Финансовые вложения краткосрочные	1240	1 739 665	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 139	3 362	15 675
Прочие оборотные активы	1260	48 749	61 694	41 535
ИТОГО активы	-	6 076 205	6 071 845	3 004 902
Пассивы				
Заемные средства долгосрочные	1410	-	6 000 000	3 000 000
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства долгосрочные	1430	-	-	-
Прочие обязательства долгосрочные	1450	-	-	-
Заемные средства краткосрочные	1510	6 061 560	64 890	2 310
Кредиторская задолженность	1520	611	644	423
Оценочные обязательства краткосрочные	1540	287	121	35
Прочие обязательства краткосрочные	1550	-	-	-
ИТОГО пассивы	-	6 062 458	6 065 655	3 002 768
Стоимость чистых активов	-	13 747	6 190	2 134

* - За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АВТОБАН-Финанс»
ИНН/КПП 7708813750/772901001
119571, г. Москва, Вернадского пр-кт, дом 92, корп. 1

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к годовому бухгалтерскому отчету за 2018 год
АО «АВТОБАН-Финанс»

1. Общая часть

В 2014 году с целью управления ценными бумагами создано Акционерное общество «АВТОБАН-Финанс» (АО «АВТОБАН-Финанс»), основным видом деятельности которого является деятельность по управлению ценными бумагами.

АО «АВТОБАН-Финанс» входит в состав Группы компаний «АВТОБАН». В июне 2016 года АО «АВТОБАН-Финанс» впервые в истории Группы компаний «АВТОБАН» выпустил облигации на 3 млрд рублей. Выпуск был полностью выкуплен инвесторами.

В апреле 2017 года АО «АВТОБАН-Финанс» выпустил облигации на 3 млрд рублей в рамках программы биржевых облигаций на 50 млрд.руб. под плавающую ставку купона. Выпуск был также выкуплен полностью инвесторами.

Привлеченные инвестиции, согласно стратегии финансового развития Группы компаний «АВТОБАН», направлены на финансирование текущих и потенциальных долгосрочных инфраструктурных проектов (проекты государственно-частного партнёрства), финансирование оборотного капитала, а также оптимизацию структуры заемного капитала компании.

В среднесрочных планах у компании выйти на рынок биржевых облигаций с общим объемом привлечения до 50 миллиардов рублей.

2. Основные сведения

Полное наименование	Акционерное общество «АВТОБАН-Финанс»
Свидетельство о регистрации	Серия 77 № 017587089 от 20.05.2014 г., выдано МИФНС № 46 по г. Москве
ОГРН	1147746558596
Местонахождение (юридический и почтовый адрес)	119571, г. Москва, Вернадского пр-кт, дом 92, корп. 1, офис 46, т. (495)645-98-18
Генеральный директор	Анисимов Денис Борисович
Размер УК	20 000 руб., 20 000 обыкновенных акций
ИНН/КПП	7708813750/772901001
Код по ОКТМО/ОКАТО	45327000/45268592000
Код по ОКПО	31718323
Код по ОКОГУ	4210014
Код по ОКОПФ	12267
Код по ОКФС	16
Код по ОКВЭД	66.12.2 деятельность по управлению ценными бумагами.

Полное наименование и адрес реестродержателя:	Акционерное общество «Сервис-реестр», адрес: 107045, г. Москва, ул. Сретенка, д. 12;
Персональный состав Совета директоров АО «АВТОБАН-Финанс»	Андреев Алексей Владимирович
	Анисимов Денис Борисович
	Васютина Юлия Михайловна
	Корольков Сергей Германович
	Пинягин Сергей Алексеевич
Среднесписочная численность сотрудников	5 человек

3. Акционеры общества

1. АО «ДСК «АВТОБАН» – 95% голосующих акций, зарегистрировано по адресу: 119571, Москва г, Вернадского пр-кт, дом № 92, корпус 1, этаж 1,2, помещение XIV,XXXII, генеральный директор – Андреев Алексей Владимирович, ИНН 7725104641, ОГРН 1027739058258.

2. Прочие физические лица – 5% голосующих акций.

4. Сведения о доходах по ценным бумагам Общества за 2017 год

По результатам деятельности Акционерного Общества «АВТОБАН-Финанс» за 2017 год Общим собранием акционеров (Протокол 01/2018 от 28.06.2018) по предложению Совета директоров, принято решение о том, что дивиденды на обыкновенные акции в количестве акций 20 000 штук, не будут начислены и выплачены.

5. Сведения об учетной политике организации

Положение об учетной политике АО АВТОБАН-Финанс» было утверждено Приказом № 1 от 01.01.2016 года.

6. Основные элементы учетной политики АО «АВТОБАН-Финанс»

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности: Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н (в редакции от 26 марта 2007 г. № 26н); Методическим указаниям по бухгалтерскому учету; Федерального закона от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»; Постановления Правительства РФ от 14.06.2013 № 504 «О взимании платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам общего пользования федерального значения транспортными средствами, имеющими разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн»; Распоряжения Правительства РФ от 29.08.2014 № 1662-р; Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению, утвержденных Приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н (в редакции от 31 ноября 2010 г.).

АО АВТОБАН-Финанс» осуществляет бухгалтерский учет с использованием Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его

применению, утвержденных Приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н (в редакции от 31 ноября 2010 г.), с учетом специфики деятельности Предприятия.

Основные средства

При организации учета ОС Предприятие руководствуется ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утвержденное Приказом МФ РФ от 30 марта 2001 г. № 26н (в редакции Приказа от 24 декабря 2010 г. № 186н) и Методическими указаниями по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденными Приказом МФ РФ от 13 октября 2003 г. № 91н (в редакции от 24 декабря 2010 г. № 186н).

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. При принятии объектов основных средств к бухгалтерскому учету определяется срок их полезного использования на основании Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 г. №1. Используется линейный способ начисления амортизации основных средств.

Учет кредитов и займов полученных

При организации учета кредитов и займов полученных Предприятие руководствуется ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам», утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 6 октября 2008 г. №107н (в редакции от 6 апреля 2015 г. №57н). Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются: проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору); дополнительные расходы по займам. Проценты, уплачиваемые по долговым обязательствам являются Расходами по обычным видам деятельности, так как основной деятельностью АО «АВТОБАН-Финанс» является деятельность по управлению ценными бумагами.

Учет финансовых вложений

При организации учета займов выданных Предприятие руководствуется ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным приказом МФ РФ от 10 декабря 2012 г. №126н (с изменениями и дополнениями). Проценты, полученные по финансовым вложениям являются выручкой, так как основной деятельностью АО «АВТОБАН-Финанс» является деятельность по управлению ценными бумагами.

Учет доходов и расходов

Учет доходов и расходов ведется в соответствии с: Положением по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденным Приказом МФ РФ от 06 мая 1999 N 32н (в редакции от 6 апреля 2015 г. №57н); Положением по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденным Приказом МФ РФ от 06 мая 1999 N 33н (в редакции от 6 апреля 2015 г. №57н).

Доходы

Доходы в зависимости от их характера, условия получения и направления деятельности Предприятия классифицируются на доходы от обычных видов деятельности (выручка) и прочие доходы.

Основным видом деятельности организации являются деятельность по управлению ценными бумагами.

Прочими доходами признаются поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций; - поступления от продажи основных средств, материалов, товаров, ценных бумаг и иных активов;- проценты банка;- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;- кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; курсовые разницы; прочие поступления.

Прочие расходы

Расходы, отличные от расходов по обычным видам деятельности, считаются прочими расходами.

Также к прочим расходам относятся: расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств; расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями; отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и др.), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности; 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; сумма уценки активов;

Прочие расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Учет расходов будущих периодов

Затраты, произведенные Предприятием в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

Учет оценочных резервов и оценочных обязательств

Предприятие создает следующие виды резервов в соответствии с положениями по ведению бухгалтерского учета, используемыми для признания соответствующих видов активов: резерв по сомнительным долгам, резерв под обесценение финансовых вложений; и оценочные обязательства по резерву на оплату отпусков.

Величина резерва по сомнительным долгам определяется отдельно по каждому сомнительному долгу путем перемножения величины задолженности на экспертный коэффициент вероятности ее непогашения.

Учет собственных облигаций

Учет облигаций ведется в соответствии с разделом «Учет займов и кредитов (Порядок применения ПБУ 15/2008)».

Отражение в бухгалтерском учете организационных расходов по размещению облигаций.

Расходы связанные с размещением облигаций отражаются в составе себестоимости, пропорционально сроку действия облигационного займа.

Учет полученных обеспечений

Полученные Предприятием обеспечения отражаются на забалансовом счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» с даты получения указанных гарантий до даты окончания срока их действия.

Раскрытие сегментной информации

Руководство компании выделяет единственный отчетный сегмент: «Деятельность по управлению ценными бумагами».

7. Основные показатели бухгалтерской отчетности

7.1 Раскрытие информации об эмиссии облигаций

3 декабря 2015 года Общество зарегистрировало проспект эмиссии процентных неконвертируемых документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01.

30 июня 2016 года общество выпустило 3 000 000 штук облигаций серии 4-01-82416-Н со сроком погашения 24.06.2021. Безотзывная оферта до 27.06.2019. Номинальная стоимость одной облигации составила 1000 рублей. Ставка по купону определена для первых шести купонных периодов и составляет 14%. Количество купонных периодов 10. В связи с возможностью досрочного выкупа облигаций (менее года с отчетной даты), облигационный заём на 31.12.2018, классифицирован как краткосрочный.

Исполнение обязательств Общества по выпущенным облигациям обеспечено поручительством АО ДСК «Автобан».

27 марта 2017 года Общество зарегистрировало проспект эмиссии процентных неконвертируемых документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-ПО1.

28 апреля 2017 года общество выпустило 3 000 000 штук облигаций серии 4B02-01-82416-N-001P со сроком погашения 19.04.2024. Безотзывная оферта до 26.04.2019. Номинальная стоимость одной облигации составила 1000 рублей. Ставка по купону определена для первых четырех купонных периодов и составляет для первого купонного периода 13,50%, для второго – четвертого купонных периодов рассчитывается с привязкой к ключевой ставке ЦБ Российской Федерации. Количество купонных периодов 14. В связи с возможностью досрочного выкупа облигаций (менее года с отчетной даты), облигационный заём на 31.12.2018, классифицирован как краткосрочный.

Исполнение обязательств Общества по выпущенным облигациям обеспечено поручительством АО ДСК «Автобан».

7.2 Сведения об аренде недвижимого имущества

АО «АВТОБАН-Финанс» заключен договор аренды АР 01/2015 от 01.01.2015 недвижимого имущества с ЗАО «Рондо гранд» для размещения под офис.

7.3 Сведения о доходах и расходах

Учет реализации осуществляется по моменту оказания услуг и предъявлению покупателям расчетных документов. В отчетном периоде выручка от обычных видов деятельности представлена в полной сумме доходом от размещения денежных средств в виде процентов по договорам займа в сумме 790 621 тыс. руб.. Внереализационный доход от получения процентов от размещения депозитов составили 56 тыс. руб. Себестоимость продаж представлена расходом по уплате накопленного купонного дохода в сумме 740 880 тыс. руб. и расходов, связанных с размещением облигаций в сумме 34 062 тыс. руб.

7.3.1 Себестоимость реализации

Статьи затрат	(тыс. руб.)	
	2018 год	2017 год
Накопленный купонный расход	(740 880)	(683 400)
Расходы связанные с размещением облигаций	(34 062)	(17 555)
Итого	(774 942)	(700 955)

7.3.2 Управленческие расходы

Статьи затрат	(тыс. руб.)	
	2018 год	2017 год
Оплата труда	(4 259)	(11 693)
Аренда офиса	(84)	(84)
Командировочные расходы	(126)	(64)
Амортизация основных средств	(17)	(4)
Прочие расходы	(1 233)	(787)
Итого	(5 719)	(12 632)

7.3.3 Прибыль

(тыс. руб.)

Статьи	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	9 504	5 070
Текущий налог на прибыль	(1 901)	(1 014)
в т.ч. ПНО	-	-
Изменение отложенных налогов	-	-
Прочее	(46)	-
Чистая прибыль	7 557	4 056

7.4 Расходы будущих периодов

В состав расходов будущих периодов включаются расходы, понесенные в связи с выпуском ценных бумаг от 30.06.2016г. и от 17.04.2017г., которые включаются в состав себестоимости равномерно в течении срока действия облигационных займов (до 24.06.2021г. и до 19.04.2024г.) и составляют 48 749 тыс. руб.

7.5 Расчет базовой прибыли на акцию

Расчет произведен согласно требованию Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденных Приказом Минфина России от 21.03.2000 N 29н, п. 2, пп. "а" п. 16 и п. 27 ПБУ 4/99.

Сумма прибыли всего за 2018 год – 7 557 346, 55 руб. Акции обыкновенные - 20 000 шт.

Итого базовая прибыль на акцию, причитающейся акционерам - владельцам обыкновенных акций составляет 377 рублей 87 копеек.

7.6 Информация о займах

Займы полученные

Общество 25 ноября 2016 года зарегистрировало программу биржевых облигаций номер 4 -82416-Н-001Р-02Е. Одновременно был присвоен аналогичный номер проспекту эмиссии ценных бумаг - биржевых облигаций процентных неконвертируемых документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, до 50 000 000 тысяч российских рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее 9 100 (Девяти тысяч ста) дней с даты начала размещения отдельного выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р. Программа и проспект биржевых облигаций были утверждены Советом директоров Акционерного общества «АВТОБАН-Финанс» (Протокол б/н от 04 октября 2016 г) В рамках этой программы был размещен новый выпуск облигаций на сумму 3 000 000 тыс.руб.

На 31.12.2018г. в составе краткосрочных заемных средств отражен облигационный заем, со сроком погашения 24.06.2021г. на сумму 3 000 000 тыс. руб. и облигационный заем со сроком погашения 19.04.2024г. на сумму 3 000 000 тыс. руб.

В составе краткосрочных заемных средств отражена сумма начисленного купонного дохода 4 590 тыс. руб, срок погашения 29.06.2019г., и 56 970 тыс. руб, срок погашения – 27.04.2019г., итого - 61 560 тыс. руб.

Займы выданные

По состоянию на 31.12.2018 Общество выдало займы:

№	Заемщик	Договор	Ставка	Срок возврата	Сумма займа (долгосрочные финансовые вложения)	Задолженность по процентам (дебиторская задолженность)
1	АО «ДСК «Автобан»	№2 от 30.06.2016	15%	24.06.2021	1 893 500	3 891
2	ОАО «ХМДС»	№1 от 30.06.2016	15%	26.06.2019	911 000	1 872
3	ОАО «ХМДС»	№3 от 01.07.2016	15%	26.06.2019	133 665	274
4	АО «ДСК «Автобан»	№4 от 28.04.2017	14,25% (с 28.10.2017 ключевая ставка Банка России + 4%)	19.04.2024	2 313 485	48 108
5	ОАО «ХМДС»	№5 от 28.04.2017	14,25% (с 28.10.2017 ключевая ставка Банка России + 4%)	26.04.2019	695 000	14 214
Итого					5 946 650	68 359

В связи с истечением срока возврата займов (менее года после отчетной даты) выданных ОАО «ХМДС», на 31.12.2018 года, сумма отражена в составе краткосрочных финансовых вложений -1 739 665 тыс. руб.

Все займы выданы компаниям, являющимся связанными сторонами.

7.7 Учет полученных обеспечений

Полученные предприятием обеспечения отражаются на забалансовом счете 008 «Обеспечение обязательств и платежей полученных». На 31.12.2018 числится:

1. Поручительство АО «ДСК«АВТОБАН» № 4-01-82416-н от 03.12.2015, согласно решению о выпуске ценных бумаг на сумму 3 000 000 тыс. руб.
2. Безотзывная публичная оферта б/н от 11.12.2016 года на 3 000 000 тыс. руб. от ООО «СОЮЗДОРСТРОЙ».
3. Безотзывная публичная оферта б/н от 26.04.2017 года на 3 000 000 тыс. руб. от ООО «СОЮЗДОРСТРОЙ».
4. Безотзывная публичная оферта б/н от 11.12.2016 года на 3 000 000 тыс. руб. от ОАО «ХМДС».

5. Безотзывная публичная оферта б/н от 26.04.2017 года на 3 000 000 тыс. руб от ОАО «ХМДС».

Всего на 31.12.2018 числится полученных обеспечений на сумму 15 000 000 тыс. руб.

7.8 Резервный капитал

На 31.12.2018 сформирован резервный капитал в сумме 3 тыс. руб., что составляет 15% от уставного капитала в соответствии с Уставом общества.

7.9 Информация о связанных сторонах

1. Преобладающее участие в Уставном капитале АО «АВТОБАН-Финанс» принадлежит АО «ДСК» АВТОБАН», доля участия составляет 95%. Деятельность АО «АВТОБАН-Финанс» в силу прав и обязанностей по должности генерального директора АО «ДСК» АВТОБАН» контролируется Андреевым Алексеем Владимировичем. Также связанной стороной на 31.12.2018 является ОАО «ХМДС»

2. Информация о займах, выданных связанным сторонам, раскрыта в примечании 7.6.

3. В АО «АВТОБАН-Финанс» 2018 году был создан совет директоров (Протокол 01/2018 от 28.06.2018 г.), в состав входят 5 человек: Андреев Алексей Владимирович, Анисимов Денис Борисович, Васютина Юлия Михайловна, Корольков Сергей Германович, Пинягин Сергей Алексеевич.

4. Вознаграждение управленческому персоналу за 2018 год составило 4 259 тыс. руб., в т.ч. страховые взносы 933 тыс. руб.

7.10 Факты хозяйственной деятельности, которые могут быть признаны после отчетной даты

События после отчетной даты, способные существенно повлиять на оценку имущественного и финансового положения Общества, отсутствуют.

7.11 Раскрытие информации при формировании Формы №4 Отчета о движении денежных средств

В Отчете о движении денежных средств сумма поступивших процентов по выданным займам отражается в разделе «Денежные потоки от текущих операций» (В соответствии с ПБУ 23/11, пункт 9) «поступления процентов по финансовым вложениям».

По строке 4113 «поступления процентов по финансовым вложениям» в общей сумме 795 231 тыс. руб. отражены поступления процентов по договорам займов выданных АО «ДСК» АВТОБАН» и ОАО «ХМДС».

По строке 4123 «платежи процентов по долговым обязательствам» отражены выплаты процентов по долговым ценным бумагам.

По строке 4129 «Прочие платежи», в общей сумме 137 тыс. руб. отражены в том числе комиссия банкам за РКО - 98 тыс. руб., прочие расходы - 39 тыс. руб.

По строке 4219 «прочие поступления» в общей сумме 50 тыс. руб. отражены проценты от размещения депозитов. В 2018 году сумма размещенных депозитов, классифицируемых как денежные эквиваленты, составила 57 100 тыс. руб., сумма возвратов денежных средств с депозитов составила 48 100 тыс. руб.

8. Риски хозяйственной деятельности

В процессе своей обычной деятельности предприятие подвергается определенным рискам, основными из которых являются финансовые и правовые.

Финансовые риски

Предприятие подвержено финансовым рискам, среди которых можно выделить риски изменения процентных ставок по предоставляемым денежным средствам, инфляционные риски. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности постоянно оцениваются предприятием и учитываются при разработке бюджета.

Изменение процентных ставок, способно привести к уменьшению платежеспособности и ликвидности предприятия.

Предприятие сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Ослабление национальной валюты повлекло усиление инфляционных процессов. Инфляция вызывает также общее удорожание ведения хозяйственной деятельности предприятия, поскольку определенные статьи расходов - заработная плата, расходы на консультационные услуги, аренду, и т.д. - чувствительны к общему повышению уровня цен в России.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или заказчиком своих договорных обязательств по финансовому инструменту. Этот риск связан, в основном, с имеющимися займами выданными и процентами к получению в составе дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2018 года суммарная задолженность компаний Группы «Автобан» в общей величине финансовых вложений и дебиторской задолженности составляет 99,96%.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у предприятия возникнут сложности по исполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Сроки наступления исполнения финансовых обязательств и возврата финансовых вложений раскрыты в разделе 7.6 пояснительной записки.

Руководство предприятия обладает достаточной степенью уверенности в том, что опция досрочного выкупа не будет осуществлена держателями облигаций и исполнение финансовых

обязательств произойдет в сроки погашения облигационных займов согласно эмиссионным документам 24.06.2021г. и 19.04.2024г. соответственно.

В случае реализации опции досрочного выкупа, предприятие имеет безотзывные офферты от связанных сторон, раскрытые в разделе 7.7 пояснительной записки, по условиям которых, облигации будут выкуплены связанными сторонами.

Правовые риски

Для предприятия возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности. Для минимизации правовых рисков практически все операции проходят обязательную юридическую экспертизу. Предприятие строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному, валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства приводят к созданию атмосферы неопределенности в области хозяйственной деятельности предприятия. К таким (недостаткам) следует отнести быстрое развитие российской правовой системы, и как результат, встречающиеся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства;

Налоговый кодекс Российской Федерации (далее также - «НК РФ») и иные законодательные акты устанавливают и регулируют порядок применения различных налогов и сборов. Поскольку российское законодательство подвержено частым изменениям, а некоторые главы НК РФ, посвященные вышеуказанным налогам, были приняты сравнительно недавно, толкование налогового законодательства зачастую неясно, либо отсутствует. В дополнение к этому, в настоящее время нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы в отношении регулирования. Кроме того, ухудшению налогового климата также способствует то, что различные органы государственной власти (например, Министерство финансов, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую по-разному толкуют те или иные нормы законодательства о налогах и сборах, что создает определенные противоречия и неясность.

Также в связи с неопределенностью и противоречивостью в области налогообложения предприятие потенциально подвержено возможности применения к нему различных штрафов и пеней, несмотря на все усилия предприятия по соблюдению налогового законодательства, что может привести к налоговому бремени в большем объеме, чем ожидалось. Существует также риск дополнения или изменения положений НК РФ, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности, включая уменьшение чистой прибыли.

Генеральный директор

18 февраля 2019 года



Анисимов Денис Борисович