

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РЕГИОН-ИНВЕСТ» (ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ», ОГРН 5107746023996, Российская Федерация, Москва, 127015, ул. Б. Новодмитровская, дом 23, строение 3, офис 504), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2018, отчета о финансовых результатах за 2018 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств за 2018 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Стоимость финансовых вложений, отраженных в бухгалтерском балансе Организации, по которым нельзя определить текущую рыночную стоимость, составляет 46 189 622 тыс. руб., в том числе долгосрочные облигации и займы на сумму 34 774 005 тыс. руб., краткосрочные векселя и займы на сумму 11 415 617 тыс. руб. Руководство Организации не располагает информацией, подтверждающей отсутствие признаков снижения стоимости финансовых вложений. Если бы руководство Организации имело достоверные данные о наличии признаков существенного снижения стоимости финансовых вложений, то это могло потребовать создание резерва под обесценение финансовых вложений. Аудитор не может подтвердить оценку стоимости указанных финансовых вложений Организации.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 8 к годовой бухгалтерской отчетности, в котором указано, что Организация понесла чистый убыток в течение 2018 года, и на 31.12.2018 обязательства Организации превысили общую сумму ее активов на сумму 10 759 488 тыс. руб. Это обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в

способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Как указано в разделе 8 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, руководство Организации предпринимает ряд действий для выравнивания финансового положения: в частности, приобретены активы с более высоким процентом доходности; для исключения валютных рисков валютные активы заменены на рублевые; снижены ставки по собственным облигациям; для минимизации денежных оттоков изменен порядок выплаты купонов по собственным облигациям. Мы не модифицируем наше мнение в связи с этим обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. За исключением вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» и в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы не определили других вопросов как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Прочая информация, отличная от годовой бухгалтерской отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет по итогам деятельности Организации за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за I квартал 2019 года, но не включает годовую бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Прочая информация, предположительно, будет представлена нам после даты аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства Организации за годовую бухгалтерскую отчетность

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

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у

него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 МСА, 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 годовой бухгалтерской отчетности.

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

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 годовой 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Организации, доводя до его 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 руководству Организации заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали руководство обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Организации, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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 аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение независимого аудитора

Милюкова И.М.,
Партнер



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната I.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОГРН 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

29 марта 2019 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.

			Коды		
	Форма по ОКУД		0710001		
	Дата (число, месяц, год)		31	12	2018
Организация	<u>Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН-ИНВЕСТ"</u>	по ОКПО	69588596		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7733753865		
Вид экономической деятельности	<u>Вложения в ценные бумаги</u>	по ОКВЭД	64.99.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) 127015, Москва г, Новодмитровская Б, ул, дом № 23, строение 3, офис 504					

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	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.1	Финансовые вложения	1170	34 777 667	10 979 021	75 341 087
3.2	Отложенные налоговые активы	1180	2 697 827	2 664 799	1 424 121
3.3	Прочие внеоборотные активы	1190	2 741 675	114 408	361 906
	Итого по разделу I	1100	40 217 168	13 758 228	77 127 114
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.4	Дебиторская задолженность	1230	1 062 283	1 623 786	15 755 428
3.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	11 531 755	32 495 855	17 987 927
3.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	38 711	747 843	873 116
3.7	Прочие оборотные активы	1260	7	-	314
	Итого по разделу II	1200	12 632 757	34 867 484	34 616 785
	БАЛАНС	1600	52 849 925	48 625 712	111 743 899

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	20 000	20 000	20 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	(20)	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(10 779 488)	(10 629 639)	(5 545 376)
	Итого по разделу III	1300	(10 759 488)	(10 609 659)	(5 525 376)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.8	Заемные средства	1410	63 509 400	59 001 917	3 000 000
3.9	Отложенные налоговые обязательства	1420	12	12	29 149
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	63 509 412	59 001 929	3 029 149
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.10	Заемные средства	1510	85 919	38 632	97 010 457
3.11	Кредиторская задолженность	1520	13 841	194 778	17 229 484
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.12	Оценочные обязательства	1540	241	33	185
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	100 001	233 443	114 240 127
	БАЛАНС	1700	52 849 925	48 625 712	111 743 899

Руководитель

(подпись)

Кудрявцева Светлана
Викторовна

(расшифровка подписи)

29 марта 2019 г.



Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2018 г.

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН-ИНВЕСТ"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Вложения в ценные бумаги**

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общества с ограниченной ответственностью / **Частная собственность**

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2018
69588596		
7733753865		
64.99.1		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
4.1	Выручка	2110	50 008 279	127 109 471
4.2	Себестоимость продаж	2120	(50 056 673)	(129 108 650)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(48 394)	(1 999 179)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
4.3	Управленческие расходы	2220	(32 947)	(16 338)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(81 341)	(2 015 517)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
4.4	Прочие доходы	2340	426	55
4.5	Прочие расходы	2350	(101 961)	(4 338 617)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(182 876)	(6 354 079)
4.6	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(3 548)	(1 000)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	29 137
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	33 027	1 240 679
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(149 849)	(5 084 263)

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	(149 849)	(5 084 263)
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

Кудрявцева Светлана
Викторовна

(расшифровка подписи)

29 марта 2019 г.



Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2018 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН-ИНВЕСТ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической
деятельности

Вложения в ценные бумаги

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общества с ограниченной
ответственностью

/ Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по
ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710003		
31	12	2018
69588596		
7733753865		
64.99.1		
12300	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	20 000	-	-	-	(5 545 376)	(5 525 376)
<u>За 2017 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
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	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	3217	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(5 084 263)	(5 084 263)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	(5 084 263)	(5 084 263)
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
Доли в УК выкупленные у участников	3245	-	(20)	-	-	-	(20)
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3200	20 000	(20)	-	-	(10 629 639)	(10 609 659)
За 2018 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	20	-	-	-	20
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
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	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
рализация доли в УК	3317	-	20	-	-	-	20
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(149 849)	(149 849)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(149 849)	(149 849)
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
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3300	20 000	-	-	-	(10 779 488)	(10 759 488)

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Чистые активы	3600	(10 759 488)	(10 609 659)	(5 525 376)

Руководитель

(подпись)

Кудрявцева Светлана

Викторовна

(расшифровка подписи)

29 марта 2019 г.



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

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "РЕГИОН-ИНВЕСТ"**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности **Вложения в ценные бумаги**
Организационно-правовая форма / форма собственности
Общества с ограниченной ответственностью / **Частная собственность**
Единица измерения: **в тыс. рублей**

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

Коды		
0710004		
31	12	2018
69588596		
7733753865		
64.99.1		
12300	16	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	39 494	11 392 963
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
от продажи долговых ценных бумаг	4114	-	3 389 863
поступление процентов по долговым обязательствам	4115	39 494	7 667 855
прочие поступления	4119	-	335 245
Платежи - всего	4120	(853 804)	(12 806 581)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(3 360)	(47 260)
в связи с оплатой труда работников	4122	(29 414)	(10 770)
процентов по долговым обязательствам	4123	(108 350)	(8 858 123)
налога на прибыль организаций	4124	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг	4125	(711 580)	(3 477 061)
СВОП	4126	-	(52 079)
прочие платежи	4129	(1 100)	(361 288)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(814 310)	(1 413 618)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	201 120	80 585 478
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	201 120	80 585 478
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(96 005)	(37 041 862)
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	(5)	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(96 000)	(37 041 862)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	105 115	43 543 616

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	20	201 135 465
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	201 135 465
денежных вкладов собственников (участников)	4312	20	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	(243 398 263)
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	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(243 398 263)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	20	(42 262 798)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(709 175)	(132 800)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	747 843	873 116
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	38 711	747 843
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	43	7 527

Руководитель

(подпись)

Кудрявцева Светлана
Викторовна

(расшифровка подписи)

29 марта 2019 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых
результатах
Общества с ограниченной ответственностью «Регион-Инвест»
за 2018 год.**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской отчетности за 2018 год, подготовленные 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 31.12.2018 года: 20 000 тыс. руб.

1.1. Информация об участниках Общества на 31.12.2018 г.:

№ п/п	Учредитель	Доля в %	Сумма, тыс. руб.
1	Компания ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	99,9	19 980
2	ООО "Диджитал Инвест"	0.1	20
	Итого		20 000

1.2. Сведения о численности работников:

Среднесписочная численность работников на 31.12.2018 г – 3 чел.

1.3. Орган управления и контроля Общества:

Высший орган управления и контроля Общества :

-единственный участник общества с 19.09.2017 по 07.10.2018.

-общее собрание участников общества с 08.10.2018 по настоящее время.

Обязанности Единоличного исполнительного органа в 2018 году исполнял:

- с 28.12.2017 по 06.12.2018 -Терентьев Сергей Львович
- с 07.12.2018 по настоящее время Кудрявцева Светлана Викторовна

1.4. Связанные стороны организации в 2018 году:

В 2018 году связанными сторонами Общества были следующие лица:

- Терентьев Сергей Львович – генеральный директор с 28.12.2017 по 06.12.2018.

- Кудрявцева Светлана Викторовна – генеральный директор с 07.12.2018 по настоящее время.
- Foaliri Trading Limited (ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД) - участник Общества с 22.09.2016 г. по настоящее время, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %.
- ООО «ДиджиталИнвест» :
 - участник Общества с долей участия 0,1% с 08.10.2018 по настоящее время;
 - организация, в которой Общество владеет долей участия 0,1% с 05.10.2018 по настоящее время;
 - (Решение участника Общества №86 от 21.08.2018).
 - одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях.
- Компания HERICOLM TRADING FND INVESMENTS LIMITED «ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (Кипр) - Дочерняя организация Общества, в которой Общество владело 99,2 % акций с 05.02.2018 по 19.03.2018.
- Компания NELLINEX CORPORATION LTD (НЕЛЛИНЕКС КОРПОРЕЙШН ЛТД)- одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях.

Бенефициарные собственники Общества:

Бенефициарный собственник Общества с 29.09.2016 по 28.06.2018 являлся Шишханов Микаил Османович опосредованно через компанию Фоалири Трейдинг Лимитед (Кипр).

Бенефициарным владельцем Общества с 29.06.2018 по настоящее время является Мариос Лука (гражданин Республики Кипр) опосредованно через компанию Фоалири Трейдинг Лимитед (Кипр).

Операции со связанными сторонами в 2018 г.

В отчетном периоде были проведены следующие операции со связанными сторонами:

1. В 2018 году Обществом предоставлены процентные займы ООО «Диджитал Инвест» на сумму 96 000 тыс. руб. Процентная ставка по займам 7% годовых. Общая сумма начисленных процентов по данным займам составила 1 432 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 97 432 тыс. руб.
2. В 2018 году Обществом приобретены у ООО «Диджитал Инвест» по договорам уступки прав требования права требования по договорам займа к третьим лицам на сумму 1 449 117 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
3. В 2018 году Общество являлось держателем облигаций ООО «Диджитал Инвест». По состоянию на 31.12.2018 Общество имеет на балансе облигации ООО «Диджитал Инвест» на общую сумму 3 662 тыс. руб. Сумма начисленного купонного дохода за 2018 год составила 251 291 тыс. руб. Задолженность по выплате купонного дохода по состоянию на 31.12.2018 составила 341 615 тыс. руб.
4. В 2018 году Общество имело задолженность по займу перед ООО «Диджитал Инвест» на сумму 15 596 тыс. руб. Сумма процентов по займу составила 78 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
5. В 2018 году Обществом передан долг третьему лицу за ценные бумаги в сумме 68 845 тыс. руб. ООО «Диджитал Инвест». По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.

6. В 2018 году Обществом были уступлены ООО «Диджитал Инвест» права требования по договорам процентных валютных займов, выданных ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД на общую сумму около 27 477 тыс. долл. США. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
7. В 2018 году Обществом была приобретена доля в уставном капитале ООО «Диджитал Инвест» в размере 0,1%. Номинальная стоимость доли составляет сумму 5 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность по оплате доли отсутствует.
8. В 2018 году Обществом была отчуждена доля в уставном капитале Общества в размере 0,1% путем совершения сделки купли-продажи с ООО «Диджитал Инвест». Номинальная стоимость доли составляет сумму 20 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
9. В 2018 году Обществом были реализованы, находящиеся на балансе у Общества долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компания Фоалири Трейдинг Лимитед на сумму 11 465 710 тыс. руб. (количество ЦБ – 21 984 шт., номинальная стоимость ЦБ – 500 тыс. руб., процентная ставка по купону – 11%). Задолженность, образовавшаяся в результате реализации ценных бумаг была новирована в долгосрочный договор займа по ставке 10,75% годовых. Проценты, начисленные на сумму займа составили сумму в размере 1 026 574 тыс. руб. В отчетном году были погашены проценты по займу в сумме 181 тыс. руб. путем зачета встречных требований. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 12 492 103 тыс. руб.
10. В 2018 году Обществом были приобретены акции «ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» на общую сумму 34 559 870 тыс. руб. (количество акций 101 000 шт., номинальная стоимость – 1 евро), что составляет 99,2 % всего акционерного капитала этой компании. По состоянию на 31.12.2018 актив на балансе Общества отсутствует.
11. В 2018 году Обществом были реализованы акции компании «ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» в количестве 101 000 штук на общую сумму 34 678 000 тыс. руб. Компании «НЕЛЛИНЕКС КОРПОРЕЙШН ЛТД». По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
12. В 2018 году Обществом были приобретены долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компания «НЕЛЛИНЕКС КОРПОРЕЙШН ЛТД» на сумму 34 678 000 тыс. руб. (количество ЦБ – 69 356 шт., номинальная стоимость ЦБ – 500 тыс. руб., процентная ставка по купону рассчитывается исходя из ключевой ставки ЦБ РФ, действующей на третий день до начала купонного периода, и 1,30 % годовых). Сумма начисленных процентов по купону в отчетном периоде составили сумму в размере 2 407 888 тыс. руб. В отчетном году был получен купонный доход в размере около 15 952 тыс. руб. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг по состоянию на 31.12.2018 г. составила сумму 34 678 000 тыс. руб., задолженность по выплате купонного дохода составила – 2 391 936 тыс. руб.;

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества

Должность	Сумма начисленного вознаграждения	Сумма страховых взносов
Генеральный директор	16 221 тыс. руб.	4 263 тыс. руб.

1.5. Прочие сведения

Общество не занимается видами деятельности, подлежащим 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 материалов 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.

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».

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, средства 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 2018 года составили:

- 69,4706 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.- 57,6002 руб., 31 декабря 2016 г.- 60,6569 руб.);

- 79,4605 руб. за 1 евро (31 декабря 2017 г -68,8668 руб., 31 декабря 2016 г.- 63,8111 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся по операциям пересчета в рубли в течение года (в том числе на отчетную дату) стоимости активов и обязательств, выраженных 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)

Объектом бухгалтерского учета (единицей) финансовых вложений является:

- Отдельная ценная бумага (для векселей)
- долговые ценные бумаги (облигации, векселя);
- акции, облигации по номеру выпуска
- вклад в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ).
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки прав требования

Аналитический учет финансовых вложений в Обществе обеспечивает информацию:

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

Дополнительная информация формируется внутри 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 Общество 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 ПБУ 15/2008 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию», утвержденного приказом Минфина РФ от 06.10.2008 №107н.

После принятия финансовых вложений к бухгалтерскому учету суммы начисленных процентов по кредитам и займам признаются прочими расходами организации того периода, когда они произведены и отражаются в дебете счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Дополнительные расходы, связанные с приобретением финансовых вложений, относящиеся сразу к нескольким объектам учета финансовых вложений, распределяются по объектам учета 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 учета, распределяются по объектам учета пропорционально покупной стоимости финансового вложения.

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

Все дополнительные затраты на приобретение финансовых вложений, произведенные до постановки их на учет, 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 на учет финансовых вложений на баланс Общества дополнительные расходы аккумулируются на отдельном субсчете счета 76 «Дополнительные расходы по ценным бумагам». В Бухгалтерском балансе в составе бухгалтерской отчетности дополнительные расходы отражаются как «Прочие оборотные активы».

Последующая оценка финансовых вложений во время владения

С целью отражения на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости на отчетную дату финансовых вложений, по которым текущую рыночную стоимость можно определить, Общество проводит корректировку (переоценку) их оценки ежеквартально на последнюю дату квартала (п.20 ПБУ 10/02)

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

Под рыночной стоимостью финансовых вложений понимается средневзвешенная цена финансовых вложений по сделкам, совершенным в течение торгового дня через 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 организаторов торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев до даты перехода права собственности на эти финансовые вложения.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности по состоянию на конец отчетного года по учетной (балансовой) стоимости.

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, проводится всегда, когда появляется информация, свидетельствующая об их обесценении, а также по состоянию на 31 декабря при наличии признаков обесценения. (Основание: [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:

- по векселям, предоставленным другим организациям займам, по вкладам в уставный капитал других организаций, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования и другим не эмиссионным 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 учете 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.

Учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с ПБУ 15/2008.

Обязательства отражаются в балансе с подразделением на краткосрочные и долгосрочные, в зависимости от срока обращения (погашения):

- краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты;
- все остальные и обязательства представляются как долгосрочные.

Срок погашения обязательств определяется отчетной датой - последним календарным днем отчетного периода (п. п. 4, 12 ПБУ 4/99).

Когда срок погашения кредиторской задолженности по привлеченным займам или кредитам по состоянию на последний день отчетного периода составляет не более 12

месяцев (365 или 366 дней и менее), задолженность подлежит переводу из долгосрочной в краткосрочную.

Затраты по кредитам и займам начисляются в сумме причитающихся платежей в том периоде, к которому они относятся (п.6 ПБУ 15/2008). Данные расходы являются прочими расходами и списываются на финансовый результат в периоде их начислений, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Задолженность по предоставленному Обществу займу или кредиту, полученному в иностранной валюте, учитывается в рублевой оценке по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату фактического совершения операции (предоставления кредита, займа, включая размещение заемных обязательств). Переоценка обязательств производится в соответствии с ПБУ 3/2006 по курсу ЦБ на отчетную дату или по курсу ЦБ на дату совершения операции.

2.6. Собственные векселя

В бухгалтерском учете расход по процентным ценным бумагам, выпущенным с целью привлечения денежных средств, начисляются в сумме причитающихся на отчетную дату платежей согласно доходности ценных бумаг 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.

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 того отчетного периода, к которому относятся данные начисления.

Сумма основного

обязательства по облигационному займу отражается в бухгалтерском учете как кредиторская задолженность по сроку, в соответствии с условиями эмиссии, начисление причитающихся процентов или дисконта по размещенным облигациям отражается Эмитентом в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Расходы в виде процентов, подлежащих уплате, отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства как кредиторская задолженность в составе краткосрочной / долгосрочной задолженности в зависимости от срока погашения обязательства.

Дополнительные расходы, связанные с размещением облигаций в соответствии с п. 8 ПБУ 15/2008 включаются в состав прочих расходов равномерно (ежемесячно) в течение срока размещения облигационного займа. К таким расходам относятся:

- услуги по размещению облигаций;
- комиссия за размещение;
- госпошлина за размещение;

- прочие информационные и консультационные услуги, связанные с эмиссией облигационного выпуска.

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. 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 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 по счетам

- Дебет счета 91 субсчет «Проценты к уплате» кредит счета 66 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 необходимо проводить проверку на их обесценение. В случае выявления фактов подтверждающих устойчивое существенное снижение стоимости ценных бумаг необходимо сформировать 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 «Ценные бумаги в РЕПО»
- 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 по дебету

- Дебет счета 76 кредит счета 91 субсчет «Проценты к получению»

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 по приобретению/продаже валюты (или иного имущества) считается дата, оговоренная форвардным контрактом, либо валютным свопом. На дату исполнения срочного контракта отражаются операции по перечислению (поступлению) денежных средств в счет покупки (продажи) валюты и списания (принятия 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 делится 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 относится:

- 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).

Порядок расчета резерва по сомнительным долгам прописан в п.5.14.2. настоящей Учетной политики.

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 денежные 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-х месяцев.

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

Денежные средства включают денежные средства в кассе, на счетах в банке, на счетах, денежные средства в пути.

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. 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. Порядок учета капитала

Порядок и сроки формирования уставного капитала Общества регламентированы гл. III Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью".

2.13. Учет расчетов по налогам и сборам.

Учет расчетов по налогам, платежам и сборам, уплачиваемым в бюджет и внебюджетные фонды, ведется непрерывно нарастающим итогом 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 построен в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденным приказом Минфина РФ от 19.11.02 г. № 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 в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках 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. Постоянные разницы отражаются в момент их возникновения в бухгалтерском учете.

Временные разницы определяются по операционным методом формирования показателей налогообложения прибыли при сопоставлении данных бухгалтерского учета и налогового учета. Аналитический учет временных разниц осуществляется развернуто, по видам активов и обязательств.

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

2.14. Порядок учета доходов

Учет доходов регулируется ПБУ 9/99, в соответствии с которым доходы Общества подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности являются:

- доход от оказании 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;

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

- доход от реализации прав требования;
- доход от реализации иного имущества;
- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организациях;
- 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. Порядок учета расходов

Учет расходов регулируется ПБУ 10/99, в соответствии с положениями которого расходы Общества подразделяются на расходы от обычных видов деятельности и прочие расходы.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку (прочие доходы) и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной). Расходы от обычных видов деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

К расходам от обычных видов деятельности относятся расходы, связанные с получением доходов от обычных видов деятельности.

Расходами от обычных видов деятельности являются:

- материальные расходы, в том числе стоимость реализованных товаров, услуг, реализованных ценных бумаг;
- амортизация основных средств и нематериальных активов;
- расходы на оплату труда;
- социальное страхование и обеспечение;
- проценты к уплате по выпущенным в обращении облигациям;
- проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);
- расходы, связанные с реализацией ценных бумаг, приобретенных для дальнейшей реализации.

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;
- оценки активов (за исключением внеоборотных активов);
- прочие расходы.
- прочие доходы и расходы отражаются в Отчете о финансовых результатах в нетто оценке;

Учет расходов по статьям затрат осуществляется с применением единого справочника "Статьи затрат" программного обеспечения «1С: Предприятие».

2.16. Резервы и оценочные обязательства

Оценочные обязательства в связи с предоставлением оплатой 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 N 167н (далее - ПБУ 8/2010).

На последнее число каждого месяца сумма ежемесячных отчислений в резерв включается в расходы на оплату в корреспонденции со счетом 96 «Резервы предстоящих расходов». 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 «Финансовые вложения»

	тыс. руб.	
Внеоборотные финансовые вложения	31.12.2018	31.12.2017
Рыночные долговые ценные бумаги (по рыночной котировке)		
Облигации Диджитал Инвест	3 662	61 961
Еврооблигации Federal Grid Finance Ltd	-	50 093
Некотируемые еврооблигации		
ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	-	10 811 687
Компания «НЕЛЛИНЕКС КОРПОРЕЙШН ЛТД»	34 678 000	-
Займы выданные долгосрочные		
ООО «Диджитал Инвест»	96 000	-
ООО «БестЛайн»	-	55 280
Доля участия в уставном капитале ООО «Диджитал Инвест»	5	-
	34 777 667	10 979 021

3.2. Расшифровка строки 1180 «Отложенные налоговые активы»

	тыс. руб.	
Причина возникновения	31.12.2018	31.12.2017
Налоговые убытки	2 134 926	2 113 552
Резервы предстоящих расходов на оплату труда	-	7
Разница в оценке стоимости ценных бумаг	562 901	551 240
Итого	2 697 827	2 664 799

3.3. Расшифровка строк 1190 «Прочие внеоборотные активы»

	тыс. руб.	
Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Расходы по облигационному выпуску, относящиеся к периоду обращения облигаций	8 436	13 736
Дебиторская задолженность по процентам по долгосрочным займам	2 733 239	100 672
	2 741 675	114 408

3.4. Расшифровка строки 1230 «Дебиторская задолженность»**тыс. руб.**

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Накопленный купонный доход по еврооблигациям	2 999	277 958
Задолженность по процентам	1 058 484	1 344 434
Прочая дебиторская задолженность	800	1 394
Итого	1 062 283	1 623 786

3.5. Расшифровка строки 1240 «Краткосрочные финансовые вложения»**тыс. руб.**

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Рыночные долговые ценные бумаги (по рыночной котировке)	50 093	-
Ценные бумаги (векселя)	15 952	-
Займы, выданные юридическим лицам	11 465 710	32 495 855
Итого	11 531 755	32 495 855

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

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Расчетные счета в рублях	38 711	747 425
Расчетные счета в валюте	-	418
Итого	38 711	747 843

3.7. Расшифровка строки 1260 «Прочие оборотные активы»**тыс. руб.**

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Расходы по облигационному выпуску, относящиеся к периоду обращения облигаций	7	-
Итого	7	-

3.8. Расшифровка строки 1410 «Долгосрочные заемные средства»**тыс. руб.**

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Облигации неконвертируемы процентные, сроком погашения 2021-2022 гг. без права досрочного погашения	55 000 000	55 055 867
Накопленный купонный доход по облигационным займам	8 509 400	3 946 050
Итого	63 509 400	59 001 917

3.9. Расшифровка строки 1420 «Отложенные налоговые обязательства»

тыс. руб.

Причина возникновения	31.12.2018	31.12.2017
Финансовые вложения	12	12
Итого	12	12

3.10. Расшифровка строки 1510 «Краткосрочные заемные средства»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Облигации неконвертируемые процентные документарные серии 01, срок погашения 12.09.2019, средняя ставка 10,5%	55 867	-
Накопленный купонный доход по облигационным займам	30 052	23 037
Прочие обязательства	-	15 595
Итого	85 919	38 632

3.11. Расшифровка строки 1520 «Кредиторская задолженность»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
ООО «АльпИнвестХолдинг» (покупка ценных бумаг)	-	68 845
ООО «Трастовые Инвестиции» по соглашению (новый кредитор-ООО «АльпИнвестХолдинг» по уступке прав требования)	13 575	125 155
Прочая кредиторская задолженность	266	778
Итого	13 841	194 778

Просроченной кредиторской задолженности нет.

3.12. Расшифровка строки 1540 «Оценочные обязательства»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Резерв предстоящих отпусков	241	33
Итого	241	33

4. Расшифровка отдельных строк Отчета о финансовых результатах.

4.1. Расшифровка строки 2110 «Выручка»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Реализация и погашение ценных бумаг	45 670 000	119 366 136
Процентный доход	4 338 279	7 732 165
Доход от приобретения ценных бумаг ниже номинальной стоимости	-	11 170
Итого	50 008 279	127 109 471

4.2. Расшифровка строки 2120 «Себестоимость продаж»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Себестоимость реализованных ценных бумаг	45 371 558	118 761 026
Проценты к уплате	4 678 793	10 306 591
Расходы на облигационные выпуски	6 322	41 033
Итого	50 056 673	129 108 650

4.3. Расшифровка строки 2220 «Управленческие расходы»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Аренда помещения	1 035	1 027
Заработная плата	24 558	8 130
Аудиторские услуги	1 220	1 060
Отчисления на социальные нужды	4 120	1 988
Прочие	2 014	4 133
Итого	32 947	16 338

4.4. Расшифровка строки 2340 «Прочие доходы»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Курсовые разницы	43	-
Прочие доходы	383	55
Итого	426	55

4.5. Расшифровка строки 2350 «Прочие расходы»

тыс. руб.

Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Отклонение курса продажи (покупки) иностранной валюты	3	8 118
Переоценка ценных бумаг по рыночной котировке	58 300	2 746 714
Курсовые разницы	35 293	1 520 442
Прочие расходы	8 365	63 343
Итого	101 961	4 338 617

4.6. Расчеты по налогу на прибыль.

тыс. руб.		
Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Прибыль до налогообложения	(182 876)	(6 354 079)
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	36 575	1 270 815
Постоянные налоговые обязательства (активы)	(3 548)	(1 000)
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	(29 137)
Изменение отложенных налоговых активов	33 027	1 240 679
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 обязательствах и событиях после отчетной даты.

19 сентября 2018 года ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» был предъявлен иск ПАО Банк «Траст» о признании сделок недействительными и применении последствий недействительности сделок. Общая сумма оспариваемых сделок составляет сумму 6 021 468 тыс. руб.

31 января 2019 года Арбитражным судом города Москвы было принято решение о полном отказе в удовлетворении исковых требований по взысканию в пользу ПАО Банк «Траст» с ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» суммы в размере 6 021 468 тыс. руб. по иску Банка.

В настоящее время Девятым арбитражным апелляционным судом принята к производству и находится на рассмотрении апелляционная жалоба на решение Арбитражного суда г. Москвы от 31.01.2019 г. об отказе в удовлетворении исковых требований по взысканию в пользу ПАО Банк «Траст» с ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» суммы в размере 6 021 468 тыс. руб.

После 31.12.2018 произошли следующие существенные события:

1. По договору займа Обществом было заключено дополнительное соглашение от 24.01.2019 с Участником Общества Компанией Фоалири Трейдинг Лимитед, изменяющее сроки и условия предоставленного Обществом займа на сумму 11 465 710 тыс. руб. (срок возврата займа – 05.04.2021, размер процентов за пользование займом рассчитывается по формуле: Ключевая ставка ЦБ РФ плюс 0,8%, которая в случае изменения Ключевой ставки ЦБ РФ корректируется на величину такого изменения).

7. Выданные и полученные обеспечения на 31.12.2018

Выданных и полученных обеспечений на 31.12.2018 Общество не имеет.

8. Чистые активы Общества

тыс. руб.		
Наименование	31.12.2018	31.12.2017
Размер чистых активов Общества	(10 759 488)	(10 609 659)
Итого	(10 759 488)	(10 609 659)

По результатам 2018 года Обществом получен убыток в размере (149 849) тыс. руб. На 31.12.2018 г. обязательства Общества превысили общую сумму его активов на сумму около 10 759 488 тыс. руб. Снижение стоимости чистых активов обусловлено наличием на

балансе у Общества актива в виде акций компании ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, доход по которым в виде дивидендов не начислялся и рыночные котировки по которым отсутствуют. Несоблюдение требования ст. 30 Федерального закона № 14-ФЗ обусловлено сложившимися обстоятельствами. В связи с этим третьи лица могут сделать вывод о неспособности Общества продолжать непрерывно свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, руководство Общества не сомневается в устойчивости бизнеса Общества и способности Общества погашать свои обязательства перед контрагентами в полном объеме в срок.

Эти выводы основаны на следующих обстоятельствах. Для выравнивания финансового положения руководством Общества предпринят ряд шагов, в том числе: проведена полная реструктуризация активов. Для исключения курсовых переоценок реализованы валютные активы и приобретены рублевые активы с более высокой доходностью. Существенно снижены процентные ставки по собственным облигациям, расчетная ставка по биржевым облигациям изменяется с изменением ключевой ставки Банка России. Решением, принятым Общим Собранием владельцев облигаций, изменен порядок выплаты по купонным доходам облигаций Общества. Основная сумма выплат по купонным доходам будет произведена в дату погашения облигаций. Это позволит свободные денежные средства направить на эффективные бизнес-решения.

9. Корректировка данных прошлых отчетных периодов

В октябре 2017 года Обществом были внесены изменения в решения о выпуске облигаций. В соответствии с данными изменениями право досрочного выкупа облигаций Эмитентом не предусмотрено.

При составлении бухгалтерской отчетности за 2017 год изменения ошибочно не были учтены.

В связи с этим в бухгалтерской отчетности за 2018 год сопоставимые показатели стр.1410 и стр.1510 за 2017 год изменены.

тыс. руб.				
Показатель	Стр.	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
Долгосрочные заемные средства	1410	57 576	58 944 341	59 001 917
Краткосрочные заемные средства	1510	58 982 973	(58 944 341)	38 632

10. Управление рисками

10.1. 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.

10.2. Управление финансовыми рисками

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

10.2.1. 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.

10.2.2 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.

10.2.3. 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.

10.3. 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 осуществляет операции с финансовыми инструментами иностранных эмитентов на внешнем рынке.

Риск изменения налогового законодательства на внешнем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента.

Руководство Общества полагает, что риски, присущие сфере деятельности Общества, не окажут значительного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам Общества.

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.

10.4. 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.

10.4.1. 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.

10.4.2. 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.

10.5. 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.

10.6. 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.

10.7. 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

29 марта 2019 г.



С.В. Кудрявцева