

Утвержден “ 18 ” марта 20 20 г.

Зарегистрирован “ 06 ” 20 20А.

решением единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

(орган эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

Регистрационный номер программы биржевых облигаций

4	-	0	0	4	8	2	-	R	-	0	0	1	P	-	0	2	E
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

Решение № 14
от “ 18 ” марта 20 20 г.

наименование должности подпись уполномоченного лица
регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав, размещаемые по открытой подписке в рамках программы биржевых облигаций, сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций до 30 000 000 000 (Тридцати миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее 3 640 (Три тысячи шестьсот сорокового) дня с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций

Серия программы биржевых облигаций: 001P

Срок действия программы биржевых облигаций: бессрочная.

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА
ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ
ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ
НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ
ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании решения единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (Решение № 1 от 9 апреля 2019 г.) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б\н от 17 апреля 2019 г.

Королев А. Ю.

(подпись)

М.П

Дата

« 27» марта 20 20 г.

Оглавление

Введение	8
I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	15
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента	15
1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	15
1.3. Сведения об оценщике эмитента.....	18
1.4. Сведения о консультантах эмитента	19
1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	19
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	20
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	20
2.2. Рыночная капитализация эмитента	21
2.3. Обязательства эмитента	21
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	21
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	24
2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения	26
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	26
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	26
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	27
2.5.1. Отраслевые риски.....	28
2.5.2. Страновые и региональные риски	31
2.5.3. Финансовые риски.....	36
2.5.4. Правовые риски	39
2.5.5. Риски потери деловой репутации (репутационный риск).....	45
2.5.6. Стратегический риск.....	45
2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	46
2.5.8. Банковские риски	50
III. Подробная информация об эмитенте.....	51
3.1. История создания и развитие эмитента	51
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	51
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	51
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	51
3.1.4. Контактная информация.....	52
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	52
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	52
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	52
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	52

3.2.2.	Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	52
3.2.3.	Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	54
3.2.4.	Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	54
3.2.5.	Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ:.....	54
3.2.6.	Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг	54
3.2.7.	Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	54
3.2.8.	Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	55
3.3.	Планы будущей деятельности эмитента.....	55
3.4.	Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	55
3.5.	Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....	55
3.6.	Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.....	55
3.7.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	56
IV.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	57
4.1.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	57
4.2.	Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	59
4.3.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	60
4.3.1.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	60
4.3.2.	Финансовые вложения эмитента	62
4.3.3.	Нематериальные активы эмитента.....	63
4.4.	Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	64
4.5.	Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	64
4.6.	Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	68
4.7.	Конкуренты эмитента	71
V.	Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью	74
5.1.	Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	74
5.2.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	75
5.3.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	77
5.4.	Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля	78
5.5.	Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	78

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	79
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	79
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	80
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	81
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	81
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента	81
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	81
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	81
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.....	81
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	82
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	83
VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация	85
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.....	85
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	86
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента.....	86
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	87
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	87
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного отчетного года	87
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	88
VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке размещения.	89
8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг	89
8.2. Форма ценных бумаг	89
8.3. Указание на обязательное централизованное хранение.....	89
8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска) ..	89
8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)	89
8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.....	89

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)	89
8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).....	89
8.8.1. Способ размещения ценных бумаг	89
8.8.2. Срок размещения ценных бумаг	89
8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг	89
8.8.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	90
8.8.5. Условия и порядок оплаты ценных бумаг	90
8.8.6. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг.....	90
8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	90
8.9.1. Форма погашения облигаций	90
8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций	90
8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	90
8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.	90
8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....	90
8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям	90
8.10. Сведения о приобретении облигаций.....	90
8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	91
8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)	91
8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций	91
8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском	91
8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках ...	91
8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	91
8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....	92
8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	92
8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах.....	93
IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	94
9.1. Дополнительные сведения об эмитенте	94
9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента	94
9.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	94
9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.....	94
9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	95

9.1.5.	Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	95
9.1.6.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента	96
9.2.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	96
9.3.	Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	97
9.3.1.	Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	97
9.3.2.	Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	97
9.4.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	100
9.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	100
9.6.	Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	100
9.7.	Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	101
9.7.1.	Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	101
9.7.2.	Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента.....	101
9.8.	Иные сведения	101
Приложение №1		102
Приложение №2.....		117
Приложение №3.....		135

Введение

В настоящем Проспекте ценных бумаг используется также сокращение «Проспект» в значении настоящего документа.

В настоящем Проспекте ценных бумаг под Эмитентом и Обществом понимается Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс».

В настоящем Проспекте ценных бумаг используется также сокращение «Программа» или «Программа облигаций» – Программа биржевых облигаций серии 001P;

В настоящем Проспекте ценных бумаг используется также сокращение «Биржевая облигация» или «Биржевая облигация выпуска» – биржевая облигация, размещаемая в рамках Программы;

В настоящем Проспекте ценных бумаг используется также сокращение «Решение о выпуске» – Решение о выпуске биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы Биржевых облигаций.

В настоящем Проспекте ценных бумаг используется также сокращение «Условия размещения» – документ, содержащий условия размещения Биржевых облигаций.

а) основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО «Ритейл Бел Финанс»

Полное наименование Общества на английском языке: Limited Liability Company «Retail Bel Finance»

Сокращенное наименование Общества на английском языке: LLC «Retail Bel Finance»

ОГРН: 1197746257543

ИНН: 9705131136

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Дата государственной регистрации: 12.04.2019

Цели создания эмитента:

В соответствии с п. 10 Устава Эмитента в редакции, действующей на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов.

Основные виды хозяйственной деятельности эмитента: Основной код ОКВЭД 64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки

Коды вида экономической деятельности, которая является для Эмитента дополнительной: 66.12.3 Деятельность эмиссионная

Общее описание Эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года и обладает правоспособностью, ограниченной уставом Эмитента.

Эмитент успешно разместил облигации серии 01 (государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-00482-R) 09.07.2019 объемом 5 миллиардов российских рублей, а 30.09.2019 Эмитент разместил дополнительный выпуск облигаций серии 01 объемом 5 миллиардов рублей.

Иных событий с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не происходило.

Дается краткое описание планов Эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов: Эмитент планирует осуществлять основную деятельность, предусмотренную Уставом, а также выдавать займы в пользу Евроторга. В дальнейшем Эмитент планирует продолжать основную деятельность, определенную Уставом. Источники будущих доходов будут связаны с осуществлением основной деятельности Эмитента.

Эмитент является компанией, созданной специально для выпуска облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям обусловлено исполнением обязательств Евроторга по договору займа (см. раздел 2.4 настоящего Проспекта). Таким образом, существенное значение имеет состояние рынка, на котором действует Евроторг и компании Группы, а также их риски. В связи с этим далее приводится информация о рисках Эмитента, Евроторга и компаний Группы.

Основные риски Эмитента:

1. Риск, связанный с исполнением Евроторгом обязательств по возврату средств по займам.

Исполнение Эмитентом обязательств по его размещенным ценным бумагам и Биржевым облигациям будет полностью зависеть от исполнения Евроторгом своих обязательств по договорам займа.

2. Риск, связанный с изменением законодательства.

По мнению Эмитента, присутствуют риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента. Однако такие риски, по мнению Эмитента, незначительны.

Основные риски Евроторга и компаний Группы:

1. Общее ухудшение экономических условий в Республике Беларусь

В связи с тем, что весь бизнес и операции Группы связаны с Республикой Беларусь (далее также – «**Беларусь**»), то финансовые результаты Группы главным образом зависят от основных экономических условий в Беларуси, включая динамику ВВП, уровень инфляции, уровень безработицы и уровень доходов населения. В свою очередь, высокий уровень ВВП и занятости в стране, растущий уровень доходов населения положительно сказываются на покупательной способности населения, а следовательно, на способности клиентов Группы осуществлять больше покупок. В случае отрицательной динамики указанных показателей покупательная способность клиентов снижается.

2. Увеличение конкуренции со стороны местных конкурентов, и выход на рынок международных конкурентов

Рынок ритейла в Беларуси обладает большим потенциалом роста, и, несмотря на лидирующие позиции Группы, существует риск того, что другие местные конкуренты смогут получить доступ к лучшим продуктам, сотрудникам, локациям для магазинов, более дешевому финансированию и т.д. В свою очередь, данные факторы смогут ухудшить рыночные позиции Группы.

3. Сезонность

В ходе своей деятельности Евроторг совместно с дочерними компаниями подвержены ряду сезонных факторов. В течение четвертого квартала, как правило, наблюдается высокий уровень продаж (особенно в ноябре и декабре перед новогодними праздниками), при этом в течение первого квартала продажи снижаются.

Таким образом, плохие результаты в течение четвертого квартала могут существенным образом отразиться на финансовых результатах Группы по итогам года.

4. Нарушение поставок

Компании Группы существенным образом зависят от своевременных поставок от соответствующих поставщиков. В случае существенного нарушения графика поставок большим количеством поставщиков компании Группы могут понести убытки в виде упущенной выгоды, компаниям Группы может быть причинен репутационный ущерб, а также операционная деятельность компаний Группы может быть нарушена. Однако на протяжении последних лет в ходе деятельности компаний Группы таких случаев не было.

Группой выстроена собственная логистическая система, которая позволяет снизить риски нарушения поставок.

5. Обработка дебетовых и кредитных карт

Значительная часть розничных продаж Группы оплачивается кредитными и дебетовыми картами (42% на 31 декабря 2019 года). В свою очередь, Группа зависит от третьих лиц, которые обрабатывают данные платежи. В случае если у таких лиц возникают проблемы с функционированием их систем, которые выражаются в невозможности обработать банковские платежи, то объемы продаж в магазинах Группы могут быть снижены, что, в конечном счете, может отразиться на финансовых результатах Группы. Данные третьи лица берут комиссии за свои услуги, которые рассчитываются от количества и размера

обслуженных операций. Существенное увеличение комиссии таких лиц может привести к дополнительным расходам со стороны Группы.

6. Увеличение зарплат и рабочие забастовки.

По данным Группы она является крупнейшим частным работодателем в Республике Беларусь (38 677 сотрудников на 30 сентября 2019 года). Расходы на персонал составляют наибольшую часть операционных расходов Группы. Группа на постоянной основе ведет деятельность по оптимизации расходов на персонал, но Группа не может гарантировать, что сможет добиться целевого уровня снижения расходов на персонал в запланированные сроки. В частности, расширение Группы может привести к увеличению штата сотрудников, а следовательно, и к расходам на них. Более того, инфляция в Беларуси может привести к существенному росту зарплат сотрудников, а компании Группы не могут гарантировать, что смогут увеличивать выручку в необходимых объемах и, соответственно, поддерживать операционную рентабельность на необходимом уровне.

7. Страновые риски Республики Беларусь

В связи с тем, что весь бизнес и операции Группы связаны с Беларусью, то финансовые результаты Группы главным образом зависят от основных экономических и политических условий, возможных военных конфликтов, чрезвычайных положений, забастовок в Беларуси. Дополнительно результаты Группы зависят от географических особенностей страны и регионов, в которых Евроторг и компании Группы зарегистрированы.

Евроторг и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют свою деятельность в Республике Беларусь. Географические особенности Республики Беларусь таковы, что она незначительно подвержена стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.).

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики Республики Беларусь и тем самым привести к ухудшению финансового положения Группы, но их вероятность на настоящий момент оценивается как низкая.

Экономическая и политическая обстановка в Беларуси оценивается как стабильная.

8. Курс белорусского рубля.

Группа в значительной степени подвержена рискам изменения курса валюты, так как практически все доходы Группы номинированы в белорусских рублях, при этом существенная часть привлеченного финансирования (около 58% на 31 декабря 2019 года) номинирована в долларах США и Евро. Одновременно большое количество договоров аренды и иных соглашений Группы с контрагентами привязаны к иностранной валюте, что также потенциально может привести к дополнительным расходам по курсовым разницам со стороны Группы.

Для целей управления валютными рисками Евроторг и Группа диверсифицировали структуру и увеличили долю финансирования в белорусских и российских рублях (доля общего финансирования Группы в белорусских и российских рублях составила 42% на 31 декабря 2019 года). Также компании Группы сдают в аренду или субаренду свои помещения третьим лицам с привязкой арендной ставки к курсу иностранной валюты, что также позволяет дополнительно компенсировать валютные риски.

9. Риск, связанный с изменением законодательства.

Присутствуют риски, связанные с будущими существенным изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства в Республике Беларусь, которые могут повлечь за собой изменение финансового состояния Группы. Однако на настоящий момент данные риски оцениваются, как относительно невысокие.

10. Стратегия по развитию Группы может быть подтверждена ограничительным мерам согласно антимонопольному законодательству Беларуси.

Антимонопольное законодательство Республики Беларусь предусматривает, что, если доля на рынке любого сетевого ритейлера превышает 20% от общей розничной выручки от продаж продовольственной продукции в рамках определенной административно-территориальной единицы (АТЕ) за предыдущий финансовый год, такой ритейлер не имеет права открывать или приобретать дополнительные торговые площади в пределах такой АТЕ, за исключением сельской местности, которая не попадает под действие данного ограничения. Данные за предыдущий финансовый год публикуются регулятором в середине текущего года. В случае если по итогам прошедшего года доля рынка ритейлера в рамках АТЕ превышает 20%, ритейлер не имеет права наращивать новые торговые площади в пределах АТЕ, при

этом ритейлер не обязан закрывать действующие магазины или сокращать действующие торговые площади. По состоянию на 31 декабря 2019 года компании Группы вели деятельность в 125 из 129 территориальных единицах, при этом в 60 из них превышает 20% доля (согласно расчету доли рынка в 2018 году).

Также согласно антимонопольному законодательству Республики Беларусь положение ритейлера признается доминирующим при превышении доли 35% на товарном рынке розничной торговли продовольственными товарами, границы которого как правило сводятся к территории конкретных АТЕ. В части территориальных единиц компании Группы превышают 35% долю, и как следствие признаются лицами, занимающими доминирующее положение. На настоящий момент Евроторг признано лицом, занимающим доминирующее положение в ряде административно-территориальных единиц, что может в дальнейшем привести к ограничительным мерам со стороны регулирующего органа.

Данные ограничения могут потенциально негативно повлиять на финансовые результаты Группы.

11. Продление аренды

Компании Группы арендуют большое количество торговых, складских и других помещений. На 30 сентября 2019 года на долю арендованных площадей приходилось 63% торговых площадей Группы. Существенная часть всех договоров аренды истекает в течение 2020-2022 годов (41% от всех договоров аренды на 31 декабря 2019 года). Одновременно большая часть договоров аренды истекает в течение 2023-2029 годов (59% от всех договоров аренды на 31 декабря 2019 года). В случае если по каким-то причинам компании Группы не смогут продлить аренду на экономически выгодных условиях или продлить договоры аренды в целом, то финансовые результаты Группы могут быть существенным образом ухудшены, но у компаний Группы есть преимущественное право продления договоров аренды по большей части всех договоров аренды.

12. Сделки с взаимосвязанными лицами

Группа на периодической основе заключает сделки с взаимосвязанными лицами в ходе обычной хозяйственной деятельности. В свою очередь, такие сделки могут приводить к тому, что они заключаются на условиях, отличных от рыночных, и могут потенциально принести меньше прибыли Группе. В дополнение существует риск того, что данные сделки могут привести к дополнительным последствиям ввиду корректировок налоговых обязательств Группы в сторону их увеличения. Однако такие сделки в соответствии с применимым регулированием и подлежат дополнительному контролю со стороны Совета Директоров холдинговой компании Группы. Это позволяет снизить риски по указанным сделкам.

13. Ключевой персонал

Операционные результаты компаний Группы зависят от возможности Группы сохранить и своевременно привлечь замену, равную по своей квалификации определенным ключевым членам команды менеджмента.

Старший руководящий персонал компаний Группы включает наиболее опытных и квалифицированных профессионалов, которые осуществляют контроль за ежедневной деятельностью и развитием Группы. Компании Группы не застрахованы на случай потери ключевых сотрудников, и договоры со старшими менеджерами не содержат положений о запрете конкуренции или аналогичных положений. В случае ухода какого-либо из ключевых менеджеров, компаниям Группы может быть проблематичным оперативно найти кандидата, который сможет полностью заменить предыдущего сотрудника. Данный факт может оказать влияние на эффективность управления и достижение поставленных целей Группы, а следовательно, на финансовый результат Группы.

14. Внедрение новых бухгалтерских/финансовых стандартов

Внедрение любых новых бухгалтерских/финансовых стандартов может потенциально существенно отразиться на итоговых финансовых результатах Группы. В частности, введенный новый стандарт по аренде МСФО 16 существенно образом меняет подход к учету обязательств по договорам аренды, что, в конечном счете, существенно образом повлияет на учет операционных расходов, операционной и чистой прибыли, уровня долговой нагрузки и пр. В свою очередь, существенные изменения в финансовых результатах по причине новых правил учета могут сказаться на восприятии третьими лицами финансового состояния Группы, а также на возможности совершать определенные операции по причине финансовых ограничений, наложенных на Группу соглашениями о привлечении финансирования.

Более подробный перечень и содержание рисков Эмитента, Евроторга и компаний Группы указаны в пункте 2.5 настоящего Проспекта.

б) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид ценных бумаг: биржевые облигации

Серия: информация о серии отдельного выпуска Биржевых облигаций будет определена отдельно по каждому выпуску Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, в соответствующем Решении о выпуске.

Иные идентификационные признаки облигаций: биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы облигаций.

Количество размещаемых ценных бумаг:

Минимальное и максимальное количество Биржевых облигаций выпуска (дополнительного выпуска) в условиях Программы облигаций не определяется.

Количество Биржевых облигаций каждого отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет определено отдельно по каждому такому выпуску в соответствующих Условиях размещения в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в редакции, действующей с 01.01.2020.

Биржевые облигации не предполагается размещать траншами.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет до 30 000 000 000 (Тридцати миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске Биржевых облигаций.

Номинальная стоимость: Минимальная и максимальная номинальная стоимость каждой Биржевой облигации в условиях Программы облигаций не определяется.

Информация о номинальной стоимости каждой Биржевой облигации будет определена отдельно по каждому выпуску Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, в соответствующем Решении о выпуске.

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

Срок размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет указан в Условиях размещения в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в редакции, действующей с 01.01.2020.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Порядок размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

Порядок размещения Биржевых облигаций отдельного выпуска, размещаемого в рамках Программы облигаций, будет указан в Условиях размещения в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в редакции, действующей с 01.01.2020.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением): Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с обеспечением

Условия конвертации: Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг не регистрируется впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), в связи с чем информация в настоящем разделе не приводится

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: Целью эмиссии является финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Евроторг», юридического лица, созданного в соответствии с законодательством Республики Беларусь (учетный номер плательщика: 101168731) (ранее и далее – «Евроторг» или «Компания»). Средства от размещения Биржевых облигаций будут направлены на:

- выдачу в виде займа в пользу Евроторга;
- формирования резервного фонда Эмитента, который предполагается использовать на покрытие расходов Эмитента;
- покрытие расходов, понесенных Эмитентом до размещения Биржевых облигаций.

В случае размещения Эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Выпуск Биржевых облигаций осуществляется, прежде всего, в целях финансирования займа, который будет выдан в пользу Евроторга.

По договору займа Эмитент обязуется передать денежные средства в пользу Евроторга, а Евроторг обязуется возвратить Эмитенту денежные средства с уплатой процентов за пользование займом в размере, определенным договором.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Цели использования таких средств Эмитентом указаны в настоящем пункте выше.

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Сумма займа зависит от числа размещенных Биржевых облигаций и эквивалентна количеству денежных средств, полученных Эмитентом от размещения Биржевых облигаций. Размер процента и платежей Эмитенту по договору займа будет зависеть от спроса на Биржевые облигации, а также будет учитывать прогнозируемые затраты Эмитента.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

К прогнозируемым затратам Эмитента относятся:

- затраты на размещение Биржевых облигаций и на функционирование Эмитента;
- затраты на выплату номинальной стоимости, купона по Биржевым облигациям.

Покрытие расходов Эмитента осуществляется за счет средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, его резервного фонда (в случае его формирования), а также частично будет обеспечиваться за счет сумм, получаемых Эмитентом в результате исполнения Евроторгом обязательств из договора займа с Эмитентом.

д) иная информация, которую эмитент считает необходимым указать во введении: отсутствует.

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И (ИЛИ) ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ. ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ

ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: Банк ГПБ (АО)

Место нахождения: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1

ИНН: 7744001497

БИК: 044525823

Номер счета: 40702810800000013340

Корр. счет: 30101 810 2 0000 0000823

Тип счета: расчетный в российских рублях

2. Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: Банк ГПБ (АО)

Место нахождения: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1

ИНН: 7744001497

БИК: 044525823

Номер счета: 40702978900000001110

Корр. счет: 30101 810 2 0000 0000823

Тип счета: расчетный в Евро

Иные банковские счета на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитенту не открывались.

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование аудиторской организации: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит»;

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит»;

ИНН: 7729744770;

ОГРН: 1137746561787;

Место нахождения аудиторской организации: 125124, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;

Номер телефона и факса: +7 (495) 937 3451; Факс: +7 (495) 609 6048;

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru;

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор эмитента: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»;

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор эмитента: Российская Федерация, город Москва;

Адрес: 119192, г. Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4.

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента:

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год (2019) еще не истек, и аудитором не проводилась независимая проверка отчетности Эмитента за первый отчетный год.

Аудитором проводилась независимая проверка в отношении

- бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 12 апреля 2019 г. (вступительная бухгалтерская отчетность Эмитента») (Приложение 1 к настоящему Проспекту),
- промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за период с 12 апреля 2019 г. по 14 мая 2019 г.,
- промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за период с 12 апреля 2019 г. по 30 июня 2019 г.,
- промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за период с 12 апреля 2019 г. по 30 сентября 2019 г. (Приложение 2 к настоящему Проспекту).

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность):

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией):

Аудитором проводилась независимая проверка в отношении

- бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 12 апреля 2019 г. (вступительная бухгалтерская отчетность Эмитента») (Приложение 1 к настоящему Проспекту),
- промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за период с 12 апреля 2019 г. по 30 июня 2019 г.,
- промежуточной бухгалтерской отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за период с 12 апреля 2019 г. по 30 сентября 2019 г. (Приложение 2 к настоящему Проспекту).

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: отсутствуют;

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): заемные средства не предоставлялись;

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: указанные факторы отсутствуют;

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: указанные лица отсутствуют.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют.

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об аудиторской деятельности»:

«1. Аудит не может осуществляться:

- 1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);
- 4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;
- 5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- 6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;
- 7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;
- 8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;
- 9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

2. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям, индивидуальным аудиторами за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг

определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

2.1. Каждая саморегулируемая организация аудиторов принимает одобренные советом по аудиторской деятельности правила независимости аудиторов и аудиторских организаций. Саморегулируемая организация аудиторов вправе включить в принимаемые ею правила независимости аудиторов и аудиторских организаций дополнительные требования.

3. Аудиторские организации, индивидуальные аудиторы не вправе осуществлять действия, влекущие возникновение конфликта интересов или создающие угрозу возникновения такого конфликта. Для целей настоящего Федерального закона под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения у аудиторской организации, индивидуального аудитора заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов».

Эмитент производит тщательную проверку независимости аудиторской организации в соответствии с указанными критериями при принятии решения о выборе аудиторской организации, что является основной мерой для недопущения возникновения факторов, влияющих на независимость аудиторской организации.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия: отсутствует.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг производится Общим собранием участников Эмитента, в соответствии с Уставом Эмитента и Федеральным законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организации) в рамках специальных аудиторских заданий:

Работ по специальным аудиторским заданиям не проводилось.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Между Эмитентом и аудитором заключается договор на оказание аудиторских услуг. В соответствии с п. 69 Устава Эмитента, Общее собрание участников утверждает кандидатуру аудитора, а также определяет размер его вознаграждения.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитор (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором, исходя из финансового предложения аудитора.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг выплата вознаграждения аудитор составил 290 000 рублей, включая НДС,

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги:

Отсроченные и просроченные платежи отсутствуют.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

Эмитентом не привлекался оценщик с целью определения:

- рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;

- рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением,
- рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, Эмитентом не привлекались.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Сведения о единоличном исполнительном органе (Управляющая организация) Эмитента подписавшем данный проспект:

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) осуществляет функции единоличного исполнительного органа Эмитента на основании решения единственного учредителя Общества (Решение № 1 от 9 апреля 2019 г.) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17 апреля 2019 года.

Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО)

Место нахождения: г. Москва

ИНН: 9705115279;

ОГРН: 1187746164407;

Телефон: +7 (495) 287-70-55;

Факс: отсутствует;

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Не применимо. АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не осуществляет раскрытие информации.

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представитель, подписавший Проспект ценных бумаг от имени Эмитента

ФИО: Королев Андрей Юрьевич

Год рождения: 1984

Сведения об основном месте работы: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Должность: Генеральный директор

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершеного отчетного года и на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершeнным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершeнный финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершeнным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершeнный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя*	По состоянию на 30.09.2019 г.
Производительность труда, тыс. руб./чел.	Показатель не рассчитывается, в связи с тем, что Эмитент не имеет работников (сотрудников)
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	23 162,83
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	1
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	Показатель не рассчитывается в связи с тем, что выручка, себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие расходы, управленческие расходы, амортизационные отчисления по состоянию на 30.09.2019 г. отсутствовали.
Уровень просроченной задолженности, %	0

* – Расчет показателей производился по методике, рекомендуемой Положением о раскрытии информации.

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составлял сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Эмитент не является кредитной организацией.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Не представляется возможным провести анализ финансово-экономической деятельности Эмитента, так как Эмитент существует менее года, и показатели финансового-экономической деятельности за предыдущие отчетные годы отсутствуют, а потому невозможно определить динамику изменения таких показателей.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Эмитент не является акционерным обществом. В этой связи информация о рыночной капитализации Эмитента не предоставляется.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершнным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершнный финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершнным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершнный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2019
Общая сумма заемных средств Эмитента	10 398 914
Общая сумма просроченной задолженности по заемным средствам Эмитента	0

Структура заемных средств эмитента за последний завершённый отчетный год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2019
Долгосрочные заемные средства, в том числе:	10 118 326
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	10 118 326
Краткосрочные заемные средства, в том числе:	280 588
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	280 588
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, в том числе:	0
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Эмитент не является кредитной организацией.

Информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2019
Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента	1 197
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Эмитента	0

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2019
Общий размер кредиторской задолженности	1 197
из нее просроченная	0
в том числе	

перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	110
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	1 087
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

Эмитент не является кредитной организацией.

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения соответствующих обязательств и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Сведения о кредиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 года у Эмитента имеются следующие кредиторы, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных средств:

1. Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

ИНН: 7702077840

ОГРН: 1027739387411

Сумма кредиторской задолженности: 550 тыс. руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: Нет

2. Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО)

Место нахождения: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комнаты 61,62

ИНН: 9705115279

ОГРН: 1187746164407

Сумма кредиторской задолженности: 262 тыс. руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: Да

Доля эмитента в уставном капитале кредитора: 0%

Доля участия кредитора в уставном капитале эмитента: 0%

3. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез»

Сокращенное фирменное наименование: ООО "Л Си Пи Инвестор Сервисез"

Место нахождения: 109428, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53, помещение 1а, комната 26

ИНН: 5406218286

ОГРН: 1025402483809

Сумма кредиторской задолженности: 175 тыс. руб.

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: Нет

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых отчетных лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

Вид и идентификационные признаки обязательства	
1. Договор займа № 19/04 от 19.04.2019 г.	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Общество с ограниченной ответственностью «БелРосКомпани»; место нахождения: Российская Федерация, 214031, Смоленская обл., г. Смоленск, ул. 25 Сентября, д. 30В
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. руб.	3 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. руб.	0
Срок кредита (займа), (лет)	1
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	9,5
Количество процентных (купонных) периодов	-
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	-

Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	19.04.2020
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Погашен 15.07.2019
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-

Вид и идентификационные признаки обязательства	
2. Облигации, документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению эмитента, государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-00482-R (основной выпуск)	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска,
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. руб.	5 000 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего заверченного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. руб.	5 000 000
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	10,95
Количество процентных (купонных) периодов	40
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	-
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	26.06.2029
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Эмитентом принято решение о погашении облигаций в размере 25% от номинальной стоимости в дату выплаты 14, 16, 18, 20 купонов.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
3. Облигации, документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению эмитента, государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-00482-R (дополнительный выпуск)	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска,

Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. руб.	5 000 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. руб.	5 000 000
Срок кредита (займа), (лет)	10
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	10,95
Количество процентных (купонных) периодов	40
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	-
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	26.06.2029
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Эмитентом принято решение о погашении облигаций в размере 25% от номинальной стоимости в дату выплаты 14, 16, 18, 20 купонов.

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

Информация об общем размере предоставленного эмитентом обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено эмитентом по обязательствам третьих лиц. Указанная информация приводится на дату окончания каждого из пяти последних завершённых отчётных лет либо на дату окончания каждого завершённого отчётного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также на дату окончания последнего завершённого отчётного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент на дату окончания 2019 г. – единственного завершённого отчётного года – обеспечение не предоставлял.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Любые соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: отсутствуют.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения: указанные обязательства отсутствуют.

Описываются причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента: данные соглашения отсутствуют.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: Целью эмиссии является финансирование деятельности Евроторга. Средства от размещения Биржевых облигаций будут направлены на:

- выдачу в виде займа в пользу Евроторга;
- формирование резервного фонда Эмитента, который предполагается использовать на покрытие расходов Эмитента;

- покрытие расходов, понесенных Эмитентом до размещения Биржевых облигаций.

В случае размещения Эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Выпуск Биржевых облигаций осуществляется, прежде всего, в целях финансирования займа, который будет выдан в пользу Евроторга.

По договору займа Эмитент обязуется передать денежные средства в пользу Евроторга, а Евроторг обязуется возвратить Эмитенту денежные средства с уплатой процентов за пользование займом в размере, определенным договором.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Цели использования таких средств Эмитентом указаны в настоящем пункте выше.

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Сумма займа зависит от числа размещенных Биржевых облигаций и эквивалентна количеству денежных средств, полученных Эмитентом от размещения Биржевых облигаций.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

К прогнозируемым затратам Эмитента относятся:

- затраты на размещение Биржевых облигаций и функционирование Эмитента;
- затраты на выплату номинальной стоимости, купона по Биржевым облигациям.

Покрытие расходов Эмитента осуществляется за счет средств, полученных от размещения Биржевых облигаций, его резервного фонда (в случае его формирования), а также частично будет обеспечиваться за счет сумм, получаемых Эмитентом в результате исполнения Евроторгом обязательств из договора займа с Эмитентом.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью эмитента;
- банковские риски.

Инвестиции в Биржевые облигации связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска.

Принимая решение о приобретении Биржевых облигаций, инвесторы должны учитывать риск неспособности Эмитента исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям.

Подробное описание данных рисков приводится в пунктах 2.5.1 – 2.5.7 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Потенциальным приобретателям Биржевых облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Биржевых облигаций. Риски, описанные в настоящем разделе, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные

с приобретением Биржевых облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Биржевые облигации исключительно на основании приведенной в данном разделе информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства. Однако у Эмитента нет специального документа, который содержит политику в области управления рисками.

В случае негативного влияния на Эмитента последствий реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния с учетом применимого законодательства, договорной документации и положений его Устава. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

В связи с тем, что выплаты по Биржевым облигациям будут во многом зависеть от выплат по договору займа между Эмитентом и Евроторгом, Эмитент приводит далее также описание рисков, влияющих на Евроторг и его Группу.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Внутренний рынок:

Цели и виды деятельности Эмитента ограничены его Уставом, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной п. 10-12 Устава Эмитента.

В соответствии с п. 10 Устава Эмитента исключительными целями и предметом деятельности Общества является:

«Целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов».

В связи со спецификой деятельности Эмитента, ключевым риском для Эмитента является кредитный риск лица, которое получит в виде займа средства от размещения Биржевых облигаций. Основные статьи расходов Эмитента включают, главным образом, затраты на обслуживание выпуска Биржевых облигаций (выплаты купонного дохода и суммы номинальной стоимости Биржевых облигаций), а также затраты на профессиональные услуги (платежи управляющей компании, представителю владельцев облигаций и другие). При этом единственным источником доходов Эмитента будут являться платежи в рамках выдаваемого Евроторгу займа (уплата процентной ставки, возврат номинальной суммы займа и иных платежей Евроторгом в рамках заключаемого договора займа).

Эмитент планирует выдать заем Евроторгу, а, следовательно, фактически кредитный риск Эмитента будет совпадать с уровнем кредитного риска Евроторга и Группы, информация о которых указана далее в настоящем Проспекте ценных бумаг, включая информацию о планируемых ими действиями для устранения возникающих рисков.

В деятельности Эмитента также присутствует процентный риск. В случае, если ставка окажется слишком высокой для Евроторга, то это может привести к резкому росту финансовых расходов Евроторга, а, следовательно, к существенному ухудшению финансового положения и неспособности обслуживать свой долг (заем) перед Эмитентом, который в свою очередь не сможет исполнять свои обязательства перед владельцами Биржевых облигаций.

Таким образом, в случае реализации указанных выше рисков, Эмитент может получить недостаточно денежных средств для исполнения своих обязательств, включая обязательств по ценным бумагам Эмитента. Данный риск рассматривается как низкий.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски на внешнем рынке отсутствуют.

Риски Евроторга и Группы:

Внутренний рынок:

1.Общее ухудшение экономических условий в Беларуси

В связи с тем, что весь бизнес и операции Группы связаны с Беларусью, то финансовые результаты Группы главным образом зависят от основных экономических условий в Беларуси, включая динамику ВВП, уровень инфляции, уровень безработицы и уровень доходов населения. В свою очередь, высокий уровень ВВП и занятости в стране, растущий уровень доходов населения положительно сказываются на покупательной способности населения, а следовательно, на способности клиентов Группы осуществлять больше покупок. В случае отрицательной динамики указанных показателей покупательная способность клиентов снижается.

В течение 2014-2016 гг.¹ экономика Беларуси продемонстрировала падение, которое выражалось в снижении ВВП (реальный ВВП снизился на -3,8% по итогам 2015 года и на -2,6% по итогам 2016 года), в существенном ослаблении курса белорусского рубля к доллару США, а также в высокой инфляции (16,2% в 2014 году, 12,0% в 2015 году и 10,6% в 2016 году). Однако начиная с 2017 года по данным Национального статистического комитета экономика Беларуси стабилизировалась (реальный ВВП возобновил положительную динамику до +2,5% по итогам 2017 года, инфляция снизилась до уровня 4,6%, экспорт товаров и услуг достиг 36 млрд долларов США). В 2018 году реальный ВВП страны ускорил рост до +3,0% (номинальный ВВП страны вырос до уровня 121,6 млрд белорусских рублей), инфляция замедлилась до уровня 5,6%, увеличился экспорт товаров и услуг до уровня 42 млрд долларов США, ставка рефинансирования снизилась до уровня 10%, а также дефицит счета текущих операций сократился до 0,4% от номинального ВВП. За 9 месяцев 2019 года рост реального ВВП составил + 1,0% (номинальный ВВП за 9 месяцев 2019 года – 96,5 млрд белорусских рублей). Инфляция продолжила оставаться на низком уровне: 5,8% в сентябре 2019 года к данным сентября 2018 года, при этом в августе 2019 года ставка рефинансирования была снижена с 10,0% до 9,5%, а в ноябре 2019 года до 9,0%.

2. Увеличение конкуренции со стороны местных конкурентов, и выход на рынок международных конкурентов

Рынок ритейла в Беларуси обладает большим потенциалом роста, и, несмотря на лидирующие позиции Группы, существует риск того, что другие местные конкуренты смогут получить доступ к лучшим продуктам, сотрудникам, локациям для магазинов, более дешевому финансированию и т.д. В свою очередь, данные факторы смогут ухудшить рыночные позиции Группы.

Одновременно существует риск того, что на рынок Беларуси выйдут крупные международные или российские компании, которые смогут существенно увеличить конкуренцию Группе.

3. Существенные изменения в предпочтениях потребителей

Рынок розничной торговли продовольственными и непродовольственными товарами в Беларуси подвержен риску изменения потребительских предпочтений. Существует риск, что компании Группы не смогут своевременно или в полном объеме перестроиться или идентифицировать изменения в потребностях и нуждах клиентов, что может оказать значимое влияние на продажи и финансовые результаты Группы.

4. Сезонность

В ходе своей деятельности Евроторг совместно с дочерними и непосредственными сестринскими компаниями (ранее и далее – «Группа») подвержены ряду сезонных факторов. В течение четвертого

¹ Статистическая информация в настоящем разделе приводится в соответствии с данными, доступными на дату утверждения настоящего Проспекта.

квартала, как правило, наблюдается высокий уровень продаж (особенно в ноябре и декабре перед новогодними праздниками), при этом в течение первого квартала продажи снижаются.

Таким образом, плохие результаты в течение четвертого квартала могут существенным образом отразиться на финансовых результатах Группы по итогам года. В этой связи, какие-либо события, которые могут оказать негативное влияние на продажи Группы в течение четвертого квартала (например, проблемы с поставщиками, негативная информация о Группе и др.), могут существенным образом повлиять на деятельность Группы в целом.

Большинство расчетов с поставщиками происходит в течение первого квартала, что, в свою очередь, существенным образом ограничивает возможности Группы по капитальным вложениям в течение данного квартала.

5. Неэффективная имплементация мер по увеличению продаж и повышению эффективности персонала

Компании Группы разработали и имплементируют ряд мер, которые направлены на увеличение продаж. К таким мерам относятся увеличение доли продаж товаров под собственной торговой маркой, товаров собственного производства и непродовольственных товаров. В случае, если продажи таких продуктов будут низкими, то средства, затраченные на имплементацию таких мер, фактически не будут возвращены, что, соответственно, приведет к ухудшению финансовых результатов Группы.

Более того компании Группы активно внедряют ряд программ и инициатив, которые направлены на увеличение производительности персонала, и соответственно - снижение расходов на него. Однако нет гарантий, что компании Группы смогут успешно имплементировать данные программы и инициативы и, соответственно, что все затраченные средства на их разработку и имплементацию будут возвращены в виде снижения уровня расходов на персонал.

6. Нарушение поставок

Компании Группы существенным образом зависят от своевременных поставок от соответствующих поставщиков. В случае существенного нарушения графика поставок большим количеством поставщиков компании Группы могут понести убытки в виде упущенной выгоды, компаниям Группы может быть причинен репутационный ущерб, а также операционная деятельность компаний Группы может быть нарушена. Однако на протяжении последних лет в ходе деятельности компаний Группы таких случаев не было.

Группой выстроена собственная логистическая система, которая позволяет снизить риски нарушения поставок.

7. Использование наличных средств

В силу специфики бизнеса розничной торговли и текущего уровня развития банковской системы Беларуси Группа управляет большим количеством наличных денежных средств. На 31 декабря 2019 года 58% всех розничных продаж Группы были оплачены в наличной форме. В свою очередь, у Группы возникает риск мелкого воровства, ограбления, небрежности или ошибок, которые в общем объеме могут оказать существенный негативный эффект на бизнес и финансовые результаты Группы в целом.

8. Обработка дебетовых и кредитных карт

Значительная часть розничных продаж Группы оплачивается кредитными и дебетовыми картами (42% на 31 декабря 2019 года). В свою очередь, Группа зависит от третьих лиц, которые обрабатывают данные платежи. В случае если у таких лиц возникают проблемы с функционированием их систем, которые выражаются в невозможности обработать банковские платежи, то объемы продаж в магазинах Группы могут быть снижены, что, в конечном счете, может отразиться на финансовых результатах Группы. Данные третьи лица берут комиссии за свои услуги, которые рассчитываются от количества и размера обслуженных операций. Существенное увеличение комиссии таких лиц может привести к дополнительным расходам со стороны Группы.

Внешний рынок:

Компании Группы ведут деятельность на внешних рынках в ограниченном виде. Подробнее информация об этом раскрыта в пункте 2.5.3 и 2.5.4 Проспекта.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не осуществляет деятельности, связанной с сырьем. Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

По мнению Эмитента, наступление вышеупомянутого риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитентом по ценным бумагам.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски Евроторга и Группы:

Увеличение цен поставщиков товаров.

Существует риск, что компании Группы в случае увеличения цен поставщиков не смогут полностью перенести данное увеличение цен на покупателей, частично по причине недостаточной покупательной способности клиентов, частично по причине отказа конкурентов от увеличения цен или по каким-либо иным причинам. Данный риск может повлечь существенное снижение прибыли компаний Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

Риски Евроторга и Группы:

Увеличение зарплат и рабочие забастовки.

По данным Группы Компания является крупнейшим частным работодателем в Республике Беларусь (38 677 сотрудников на 31 декабря 2019 года). Расходы на персонал составляют наибольшую часть операционных расходов Группы. Группа на постоянной основе ведет деятельность по оптимизации расходов на персонал, но Группа не может гарантировать, что сможет добиться целевого уровня снижения расходов на персонал в запланированные сроки. В частности, расширение Группы может привести к увеличению штата сотрудников, а следовательно, и к расходам на них. Более того, инфляция в Беларуси может привести к существенному росту зарплат сотрудников, а компании Группы не могут гарантировать, что смогут увеличивать выручку в необходимых объемах и, соответственно, поддерживать операционную рентабельность на необходимом уровне.

Дополнительно стоит обратить внимание, что существенная часть работников Группы является членами профсоюза «Евроопт» и является стороной коллективного договора с Евроторгом. Если Группа будет пытаться сократить доходы или льготы сотрудников и не сможет согласовать условия нового коллективного договора, то профсоюз может организовать забастовки, остановить операционную деятельность или осуществить какие-то иные действия, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Российская Федерация

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может оцениваться на основе рейтингов, присваиваемых независимыми рейтинговыми агентствами. Поскольку Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации, присвоенный рейтинговым агентством Moody's Investors Service, находится на уровне «Вaa3» и имеет стабильный прогноз. При этом краткосрочный рейтинг установлен на уровне «P-3».

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта долгосрочный кредитный рейтинг России, установленный рейтинговым агентством Fitch Ratings, находится на уровне «BBB», прогноз «стабильный».

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте, присвоенный рейтинговым агентством Standard&Poors, находится на уровне «BBB-», прогноз «Стабильный», а долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в национальной валюте – на уровне «BBB». При этом краткосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте установлен на уровне «A-3», а в национальной валюте на уровне «A-2».

Снижение инвестиционных рейтингов и понижение прогнозов ведущими мировыми рейтинговыми агентствами создает риск изоляции российской экономики, сокращения возможностей и ухудшение условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;
- колебания валютного курса российского рубля;
- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- недостаточная развитость российской банковской системы;
- недостаточная развитая инфраструктура;
- колебания в мировой экономике;
- существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;
- продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;
- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- рост инфляции.

В конце 2013 г. – начале 2014 г. политический кризис в Украине перерос в вооруженные столкновения и привел к отставке президента Украины В. Януковича. Политический переворот привел к началу внутреннего вооруженного конфликта на Юго-Востоке Украины. 16 марта 2014 г. на территории Автономной Республики Крым и города Севастополя был проведен референдум о присоединении Крыма к России, а 18 марта 2014 г. был подписан Договор о принятии Республики Крым в Российскую Федерацию. Данные действия стали причиной для введения санкций в отношении ряда физических и юридических лиц России и Украины.

В настоящее время Россия по просьбе правительства Сирии участвует в поддержке правительственных сил в рамках сирийского внутривнутриполитического конфликта, что сказывается на усилении политической напряженности между Россией и рядом западных стран, принимающих участие в сирийском вопросе.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, – это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и, как следствие, оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- несовершенство судебной системы и отсутствие последовательности в правоприменительной практике;
- противоречивость и частые изменения налогового законодательства;

- существенные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса российского рубля по отношению к иностранным валютам, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на способности Эмитента исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов.

По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

Региональные риски

Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москва является стабильность. Тесное взаимодействие всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков в отношении способности Эмитента исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможного негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на Эмитента.

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне сферы контроля Эмитента, предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент будет учитывать возможность реализации страновых и региональных рисков и планировать свою деятельность с целью минимизации их негативного воздействия.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и /или осуществляет основную деятельность, минимальны. Эмитент ведет свою деятельность в экономически и социально стабильном регионе, вдали от возможных мест возникновения военных конфликтов. Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, т.к. этническая и социальная напряженность в регионе присутствия Эмитента невелика, регион удален от зон вооруженных

конфликтов. Тем не менее, в случае наступления таких событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и т.п.:

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, минимальны.

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе Российской Федерации с развитой инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью. Климатические условия указанного региона достаточно умеренны, и, по мнению Эмитента, риски, связанные с повышенной опасностью в результате возникновения стихийных бедствий, минимальны.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического и политического характера, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Эмитента. Эмитент обладает достаточным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные и среднесрочные негативные экономические изменения в стране. В случае долгосрочных негативных тенденций в экономике, Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможного негативного воздействия ситуации на бизнес Эмитента.

Риски Евроторга и Группы:

Евроторг и компании Группы зарегистрированы на территории Республики Беларусь. Страновые риски описываются для территории Республики Беларусь в целом, а не в отдельных областях, в связи со спецификой деятельности компании Группы, которые осуществляют свою деятельность практически на всей территории (во всех областях) Республики Беларусь. Все области Республики Беларусь в достаточно равной степени развиты и не обладают существенными географическими или климатическими различиями.

Экономические риски

После замедления в 2015-2016 гг. рост реального ВВП в Республике Беларусь возобновился и ускорился до +2,5% в 2017 году и +3,0% в 2018 году. За 9 месяцев 2019 года рост реального ВВП составил +1,0%. Снижение темпов роста экономики в 2015-2016 годах во многом было вызвано падением цен на нефть и калийные удобрения, экономическими проблемами в России и Украине (крупнейшие торговые партнеры), а также существенным падением инвестиций, девальвацией национальных валют стран ЕЭС.

Экономика Беларуси является многопрофильной. Ведущими отраслями экономики Беларуси являются обрабатывающая промышленность (21,6% от ВВП в 2018 году), оптовая и розничная торговля (9,9% от ВВП), сельское хозяйство (6,5% от ВВП), транспорт и логистика (5,9% от ВВП), информационные технологии и связь (5,3% от ВВП).

Экономику Беларуси можно охарактеризовать как открытую, со стабильно растущим вкладом экспорта товаров и услуг в ВВП (71% в 2018 году против 55% в 2014 году). В связи с тем, что экспорт минеральных продуктов, куда входит нефть и продукты ее переработки, составляет существенную часть белорусского экспорта (25,9% от экспорта всех товаров в 2018 году), то снижение мировых цен на нефть существенно влияет на экономику Беларуси.

Рост экономики сопровождался положительной динамикой макроэкономических показателей. Инфляция снизилась с 16,2% в 2014 году до рекордно низкого уровня: 5,6% в 2018 году. В январе-сентябре 2019 года инфляция продолжила оставаться на низком уровне: 5,8% в сентябре 2019 года к данным сентября 2018 года. Тем не менее, инфляционные риски для Беларуси сохраняются.

В 2017-2018 гг. Национальный банк Республики Беларусь реализовал ряд мер для стабилизации финансового рынка. Ставка рефинансирования снизилась с 25% в 2016 году до 10% на конец 2018 года и продолжила снижение в январе-сентябре 2019 году до 9,5, а в ноябре 2019 года до 9,0%. Курс белорусского рубля по отношению к доллару США остаётся стабильным с начала 2016 года, хотя исторически белорусский рубль показывал высокую волатильность по отношению к доллару США.

Беларусь исторически использовала значительный объем привлеченного внешнего финансирования для

покрытия дефицита бюджета и поддержки иностранных валютных резервов. Однако в последние годы наблюдается профицит бюджета в Беларуси, и в этой связи внешнее финансирование в основном используется для рефинансирования ранее привлеченного долга. Данное финансирование привлекается преимущественно у Российской Федерации, международных финансовых институтов (Евразийский Фонд Стабилизации Развития, Всемирный Банк, Европейский Банк Реконструкции и Развития), а также на международных рынках капитала. В 2017 году Республика Беларусь успешно разместила два выпуска еврооблигаций объемом 800 млн долларов США и 600 млн долларов США, а в 2018 году - один выпуск на 600 млн долларов США по рекордно низкой ставке в истории привлечений Беларуси на рынке еврооблигаций - 6,2% годовых. В 2018 году объем прямых иностранных инвестиций в Беларусь увеличился на 11,8% до 8,5 млрд USD против 7,6 млрд USD в 2017 году. В 2019 году Банк Развития разместил выпуск еврооблигаций общим объемом в 210 млн белорусских рублей. Инвесторами по выпуску выступили инвесторы из США и Великобритании - 66% выпуска, 22% - скандинавские инвесторы, 12% - инвесторы из Германии, Австрии и Швейцарии.

На фоне более активного привлечения внешнего финансирования со стороны государства в последние годы многие крупные государственные компании привлекли дополнительное финансирование, которое было обеспечено государственными гарантиями. По данным Национального банка Беларуси валовый внешний долг Беларуси вырос с 50,9% ВВП по состоянию на 1 января 2015 года до 64,6% ВВП на 1 октября 2019 года.

Несмотря на наметившуюся тенденцию к росту в экономике, существует риск, что Беларусь не сможет исполнить свои текущие обязательства, а также столкнется с проблемой растущего давления на международные валютные резервы, если суверен будет не в состоянии выйти на международные валютные рынки или привлечь дополнительное иностранное финансирование.

Основываясь на улучшении позиции Беларуси по внешней ликвидности, в 2018 год рейтинговые агентства Fitch и Moody's повысили суверенный рейтинг Республики Беларусь на один пункт до уровня «В» и «В3» соответственно (прогноз «стабильный»). Агентство S&P подтвердило рейтинг на уровне «В» (прогноз «стабильный»).

На дату утверждения настоящего Проспекта кредитный рейтинг Республики Беларусь находится на уровне «В» согласно оценке рейтинговых агентств Fitch и S&P (прогноз «стабильный»).

Банковский сектор Республики Беларусь на конец 2019 года образуют 24 коммерческих банка и 3 небанковских кредитно-финансовых организации. Одна из особенностей белорусской банковской системы – наличие «системообразующих» банков, традиционно занимающих большую часть национального банковского рынка. Самые крупные коммерческие банки, а вследствие этого и большая часть уставного фонда всей банковской системы (около 80%) в Беларуси принадлежат государству, в связи с чем могут потребоваться дополнительные государственные меры для сокращения системного риска.

Политические риски

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг, по мнению Эмитента, значимые угрозы, обусловленные внутривнутриполитической ситуацией, отсутствуют. Действующий президент Александр Григорьевич Лукашенко занимает должность президента пятый президентский срок подряд, что подтверждает доверие со стороны населения страны и стабильность политической обстановки. В 2020 году пройдут очередные выборы президента Беларуси.

Одновременно отношения Беларуси со странами ЕС и США носят комплексный характер. В течение длительного времени страны ЕС и США сохраняли санкции в отношении Беларуси и отдельных государственных компаний, но начиная с 2015 года большинство санкций было снято. На дату утверждения Проспекта действуют индивидуальные санкции в отношении 4 физических лиц, а также 9 юридических лиц. Отдельного внимания заслуживает возобновление работы дипломатического представительства США в Миске спустя 11 лет перерыва в его работе.

Беларусь обладает давними дружескими отношениями с Россией, но в последнее время увеличилось напряжение в сфере поставок нефти и газа, что потенциально может негативно отразиться на экономике Беларуси.

Одновременно на Россию, российские компании и отдельные физические лица введены санкции со стороны ЕС, США и некоторых других государств. Данные санкции выражаются в том, что взаимодействие с отдельными российскими юридическими лицами со стороны белорусских компаний ограничено и потенциально может быть сокращено в случае новых санкций. В свою очередь, сокращение взаимодействия ведет к снижению торговой активности и показателей экономики Беларуси.

Предполагаемые действия Группы на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе деятельности, Группа предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий Группа на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в Республике Беларусь и регионах. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Группы последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Группы.

Принимая во внимание то обстоятельство, что Группа осуществляет основную хозяйственную деятельность только на территории Республики Беларусь, Группа в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Беларуси предпримет антикризисные меры, включающие мероприятия по снижению кредитного риска и разработке эффективной политики в управлении операционными расходами.

В целом Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Республике Беларусь как достаточно стабильную.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Евроторг и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и/или осуществляют основную деятельность:

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики Республики Беларусь и тем самым привести к ухудшению финансового положения Группы.

Группа на постоянной основе проводит мониторинговые мероприятия для целей своевременного выявления указанных выше рисков. Планирование деятельности Группы в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в Республике Беларусь, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Группы на возникновение радикальных изменений.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Евроторг и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и/или осуществляют основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Евроторг и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют свою деятельность в Республике Беларусь. Географические особенности Республики Беларусь таковы, что она незначительно подвержена стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.).

Возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью региона оценивается как маловероятное.

В случае если произойдут негативные изменения в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Группы, Группа будет оперативно разрабатывать меры по адаптации к данным изменениям.

Принимая во внимание все вышеуказанное, риски возникновения опасности стихийных бедствий можно рассматривать как минимальные.

Вероятность возникновения катастроф техногенного характера оценивается как незначительная.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Ставка купонного дохода по Биржевым облигациям будет определена с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выдаваемому займу – на основании договора с заемщиком, которая будет учитывать ставку по Биржевым облигациям.

В этой связи риски Эмитента, связанные с изменениями процентных ставок, отсутствуют.

У Эмитента отсутствуют обязательства в валюте, и в этой связи риски отсутствуют.

На момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Риски Евроторга и Группы.

В составе структуры заимствований компаний Группы существуют инструменты как с фиксированной, так и с плавающей ставкой. Доля инструментов с плавающей ставкой на 31 декабря 2019 года составляет 14% от всех инструментов в портфеле Группы. Все инструменты с плавающей ставкой привлечены у банков. Как правило, данные ставки привязаны к ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, ключевой ставке Центрального Банка Российской Федерации, LIBOR EURO, LIBOR USD, CIRR, EURIBOR и MosPrime, что снижает к минимуму фактор влияния банков-кредиторов на ставку.

На момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг компании Группы не осуществляют хеджирование.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

У Эмитента отсутствуют обязательства в валюте, и в этой связи риски отсутствуют.

Риски Евроторга и Группы.

Курс белорусского рубля.

Группа в значительной степени подвержена рискам изменения курса валюты, так как практически все доходы Группы номинированы в белорусских рублях, при этом существенная часть привлеченного финансирования (около 58% на 31 декабря 2019 года) номинирована в долларах США и Евро. Одновременно большое количество договоров аренды и иных соглашений Группы с контрагентами привязаны к иностранной валюте, что также потенциально может привести к дополнительным расходам по курсовым разницам со стороны Группы.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

В случае привлечения Эмитентом заемного финансирования оно будет привлечено по фиксированной ставке. Возврат процентов и основного долга будет осуществлен за счет займа, выданного Евроторгу. В этой связи риски и неблагоприятные последствия отсутствуют.

Риски Евроторга и Группы.

Для целей управления валютными рисками Евроторг и Группа диверсифицировали структуру и увеличили долю финансирования в белорусских и российских рублях (доля общего финансирования Группы в белорусских и российских рублях составила 42% на 31 декабря 2019 года). Финансирование в российских рублях позволяет снизить валютные риски, так как существует высокая корреляция между динамикой курса белорусского рубля и российского рубля к доллару США. Также Евроторг в целом снизил общий размер долговой нагрузки (коэффициент чистый долг/EBITDA, рассчитанный в соответствии со стандартом МСФО 17, снизился с 3,21х по итогам 2017 года до 2,88х на 30 июня 2019 года²). Компании Группы намерены и в дальнейшем прикладывать усилия по снижению долговой нагрузки.

В качестве дополнительной меры по снижению валютных рисков, компании Группы сдают в аренду или субаренду свои помещения третьим лицам с привязкой арендной ставки к курсу иностранной валюты, что также позволяет дополнительно компенсировать валютные риски.

Для целей минимизации последствий изменения процентных ставок Евроторг и компании Группы нацелены на снижение объема финансирования с плавающей процентной ставкой. В качестве дополнительной меры используется длительное бюджетирование, а также проводится рефинансирование таких кредитов инструментами с более длинной дюрацией и фиксированной

² Информация не может быть приведена на более позднюю дату, т.к. (1) Евроторгом не составляется промежуточная отчетность за 9 месяцев 2019 г., (2) не истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности за 12 месяцев 2019 г.

процентной ставкой.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам эмитента. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, непосредственно оказать существенное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Эмитент расценивает данный риск как несущественный.

Несмотря на то, что Эмитент не ведет операционную деятельность, он пользуется рядом услуг, стоимость которых может увеличиться при увеличении уровня инфляции. В свою очередь, доход от выдаваемого займа в пользу Евроторга при существенном росте уровня инфляции в России может не покрывать в полной степени увеличивающиеся расходы Эмитента. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по размещенным ценным бумагам Эмитента - 25-30% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

Риски Евроторга и Группы.

Высокий уровень инфляции в Беларуси может привести к повышению издержек Евроторга и Группы. Если операционные расходы будут системно увеличиваться быстрее, чем цены реализации товаров и/или объемы продаж, рентабельность Евроторга и Группы, а также свободный денежный поток могут уменьшиться. По мнению Эмитента, уровень инфляции, который может представлять значимую угрозу стабильности хозяйственной деятельности Евроторга и Группы, составляет 20% в годовом выражении.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Эмитента.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков
Изменение (рост) ставки по Биржевым облигациям	Низкая	Чистая прибыль (убыток), кредиторская задолженность	Возможно появление непокрытого убытка в связи с недостаточностью средств для покрытия расходов Эмитента.
Изменение валютных курсов	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Изменение валютных курсов не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.
Изменение (рост) значений показателей инфляции	Средняя	Выручка, чистая прибыль (убыток)	Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Евроторга.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Евроторга, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
---------------	------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------

Рост процентных ставок	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, финансовые расходы	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что, в свою очередь, увеличит процентные расходы Евроторга.
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль за отчетный период, прочие доходы и расходы	Неспособность Евроторга своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль.
Инфляционные риски	Средняя	Выручка, чистая прибыль за отчетный период, операционные расходы	Увеличение инфляции может оказать негативное влияние на уровень спроса, что может привести к снижению валовой рентабельности. Рост операционных расходов на фоне инфляции может снизить операционную рентабельность Евроторга.
Риски изменения курсов валют	Высокая	Чистая прибыль, финансовые обязательства, убытки по курсовым разницам	Изменения в валютном курсе могут повлечь за собой увеличение финансовых обязательств Евроторга в локальной валюте и убытков по курсовым разницам, что может привести к уменьшению чистой прибыли.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Внутренний рынок:

По мнению Эмитента, присутствуют риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента. Однако такие риски, по мнению Эмитента, являются низкими.

Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, получает профессиональные консультации по вопросам интерпретации норм законодательства.

Российское законодательство, регулирование и правоприменение характеризуются следующими особенностями:

- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;
- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства;
- нехватка судейского состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления прав Эмитента, а также защищать себя в случае предъявления претензий третьими лицами.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешних рынках, в этой связи риски отсутствуют.

Риски Евроторга и Группы.

Внутренний рынок:

Деятельность Группы сопряжена с соблюдением большого количества ограничений и требований, которые проверяются, дополняются и обновляются различными государственными органами.

Рынок Республики Беларусь, продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, т.е. подвержен, судебным и законодательным рискам, отличным от более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Беларуси, могут быстро изменяться, в то время как на формирование правоприменительной практики требуется продолжительное время. Будущее направление развития Беларуси во многом зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

Внешний рынок:

Группа не осуществляет деятельность на внешних рынках, но при этом осуществляет значительное количество внешнеторговых операций по закупке товаров, в том числе у резидентов стран, не входящих в Евразийский экономический союз. В этой связи деятельность Группы подвержена рискам, связанным с изменением (ужесточением) регулирования Республики Беларусь в данной сфере. В целом риски Группы, связанные с деятельностью на внешних рынках, оцениваются как низкие.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Валютное законодательство Российской Федерации в последние годы подверглось существенной либерализации. В частности, с 2007 г. вступили в силу изменения и дополнения в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», отменившие практически все ограничения на совершение валютных операций между резидентами и нерезидентами, существовавшие ранее. Эмитент допускает возможность введения дополнительных мер валютного регулирования и контроля.

При этом специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как низкие.

Внешний рынок:

Эмитент не ведет деятельность на внешних рынках. При взаимодействии с иностранными контрагентами Эмитент планирует использовать счета, открытые на территории России.

Валютное законодательство России не запрещает валютные переводы из и в другие страны. Изменения в данной сфере в ближайшее время не предвидятся, если только не будут введены какие-то взаимные санкции с зарубежными странами или произойдет исключение российских кредитных организаций из международных платежных систем.

Эмитент считает вероятность возникновения риска ограничения в форме экономических санкций низкой.

Риски Евроторга и Группы.

Внутренний рынок:

Валютное законодательство Республики Беларусь в последние годы подверглось существенной либерализации.

Национальный Банк Республики Беларусь поступательно реализует политику либерализации валютного законодательства. Так, с апреля 2018 года Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 декабря 2017 года № 538 «О некоторых вопросах валютного регулирования и валютного контроля» было отменено требование о целевом приобретении иностранной валюты, а также упразднены сроки использования приобретенной иностранной валюты.

Далее с августа 2018 года Указом Президента Республики Беларусь от 31 июля 2018 года № 301 была отменена обязательная продажа валютной выручки на внутреннем рынке Республики Беларусь юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями.

Новым постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 19 декабря 2018 года № 612 (далее «Постановление № 612») внесены значительные изменения в Правила проведения валютных операций, утвержденные постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30 апреля 2004 года № 72.

Вместе с тем одновременно с либерализацией валютного законодательства, Национальным банком Республики Беларусь принимаются меры, направленные на дедолларизацию белорусской экономики. К уже принятым мерам в этой области можно отнести запрет на выпуск внутри страны корпоративных облигаций, номинированных в иностранной валюте, запрет на привлечение страховых взносов на страхование жизни и дополнительной пенсии в иностранной валюте, а также иные ограничения по использованию наличных и безналичных расчетов в иностранной валюте между резидентами Республики Беларусь. В случае введения каких-либо дополнительных ограничений в части использования инструментов между резидентами Беларуси, направленных на страхование валютного риска, например, валютных оговорок, существует риск значимого увеличения стоимости долгосрочных договоров. К таким договорам можно отнести инвестиционные договоры, арендные договоры и другие. Данные факторы могут оказать существенное влияние на расходы Группы, в случае их реализации.

В этой связи риски, связанные с негативным изменением валютного законодательства, являются низкими.

Внешний рынок:

Евроторг и Группа при осуществлении своей деятельности получает средства преимущественно на банковские счета, открытые в Республике Беларусь.

У Евроторга есть ряд обязательств перед иностранными контрагентами, которые номинированы в иностранной валюте.

Валютное законодательство Республики Беларусь не запрещает валютные переводы из и в другие страны. Ужесточения в данной сфере в ближайшее время не предвидятся, если только не будут введены какие-то взаимные санкции с зарубежными странами или произойдет исключение белорусских кредитных организаций из международных платежных систем.

Эмитент считает вероятность возникновения риска ограничения в форме экономических санкций или доступа к международному рынку капиталу низкой.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Законодательство Российской Федерации о налогах и сборах подвержено частым изменениям. Налоговый кодекс Российской Федерации и некоторые иные нормативно-правовые акты, регулирующие данную сферу общественных отношений, оперируют неясными формулировками, наличие которых позволяет Министерству финансов России, Федеральной налоговой службе России, территориальным налоговым инспекциям, судам высказывать и применять различные позиции в отношении тех или иных вопросов налогообложения, зачастую не предусмотренные напрямую Налоговым кодексом Российской Федерации.

Законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.

Несмотря на то, что Российская Федерация не является страной прецедентного права, правовые позиции, высказываемые высшими судебными инстанциями, фактически имеют существенное значение для применения налогового законодательства налоговыми инспекциями и судами. Соответствующие правовые позиции судов в некоторых случаях непоследовательны и противоречивы.

Российская Федерация имеет значительную сеть заключенных соглашений об избежании двойного налогообложения, содержание которых периодически подвергается изменениям.

Правительство Российской Федерации предпринимает шаги, направленные на совершенствование налогового законодательства и налоговой системы, в то же время это не означает, что в будущем в Российской Федерации не будут введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.

Эмитент не исключает увеличение налоговой нагрузки, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и общих подходов законодательных и правоприменительных органов к тем или иным вопросам налогообложения.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент является резидентом Российской Федерации и осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски Евроторга и Группы.

Внутренний рынок:

Налоговое законодательство Республики Беларусь подвергается достаточно частым изменениям, а толкование и применение соответствующих нормативно-правовых актов часто является неоднозначным, непредсказуемым или отсутствует как таковое. Противоречивые толкования налогового законодательства могут присутствовать на республиканском и местном уровнях, что ведет к повышению неопределенности и налоговых рисков, а также к непоследовательному применению налогового законодательства и нормативно-правовых актов на практике, в том числе судебными инстанциями.

С 1 января 2019 года действует новая редакция Налогового кодекса Республики Беларусь, в которой были отражены новые подходы и концепции в белорусской правовой системе, как например, концепция необоснованной налоговой выгоды, которая предусматривает возможность налоговых органов Беларуси производить корректировку налоговой базы по налогам (сборам), в случае если будет установлено, что основной целью хозяйственной операции является неуплата (неполная уплата) налогов (сборов). Поскольку Налоговый кодекс не содержит какие-либо дополнительные пояснения к данной норме, включая критерии, по которым оценивается основная цель сделки, а также ввиду отсутствия устоявшейся практики применения данного понятия, нельзя гарантировать, что налоговые органы не оспорят какие-либо сделки Группы, начислив дополнительные суммы налогов и штрафов.

С целью минимизации рисков изменения налогового законодательства Евроторг и компании Группы проводят самостоятельный мониторинг нормативно-правовых актов, привлекают профессиональных консультантов с целью корректной интерпретации новых положений, проводят регулярный анализ налоговых обязательств. В то же время нельзя гарантировать, что Налоговый кодекс не будет изменен в будущем или не будет толковаться таким образом, который окажет негативное влияние на стабильность и предсказуемость налоговой системы Беларуси и возможность безрискового осуществления деятельности Группой с точки зрения налогового планирования.

Внешний рынок:

Евроторг и компании Группы непосредственно не осуществляют свою деятельность за рубежом. Однако Евроторг имеет заем (по выпуску еврооблигаций) от иностранного лица, заем от Эмитента, а также кредиты от иностранных кредитных учреждений, порядок налогообложения по которым регулируется не только налоговым законодательством Республики Беларусь. В этой связи существует риск изменения иностранного налогового законодательства, а также международных соглашений в области налогообложения. Данный риск оценивается как низкие.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет импорт оборудования, товаров и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке, отсутствуют.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет экспорт продукции, товаров и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски Евроторга и Группы.

Внутренний рынок:

На настоящий момент законодательство Республики Беларусь устанавливает высокие импортные пошлины на ввоз товаров, что в свою очередь оказывает защиту от иностранных производителей, и стимулирует местных производителей. Изменение законодательства в данной области может существенным образом повлиять на конкурентоспособность компаний Группы и их финансовые результаты.

Группа осуществляет значительное количество внешнеторговых операций по закупке товаров, в том числе у резидентов стран, не входящих в Евразийский экономический союз.

Внешнеторговая деятельность является предметом пристального регулирования со стороны государственных органов Республики Беларусь. Несоблюдение требований порядка осуществления внешнеторговой деятельности (в том числе в части сроков завершения внешнеторговых операций, которые зависят от действий третьих лиц - поставщиков) может привести к претензиям со стороны контролирующих органов и существенным штрафным санкциям в адрес Группы. В Группе существует отработанный механизм взаимодействия с иностранными контрагентами, который позволяет соблюдать требования законодательства и минимизировать соответствующие риски. Однако, поскольку многие обстоятельства находятся вне сферы контроля Группы, в том числе в случае ужесточения регулирования, риски, связанные с внешнеторговой деятельностью, сохраняются, но являются низкими.

Внешний рынок:

Евроторг и компании Группы не осуществляют экспорт продукции и услуг, который оказывал бы существенное влияние на их деятельность, в связи с чем у Евроторга и Группы риски, связанные с изменением, правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет лицензируемые виды деятельности. Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски Евроторга и Группы.

Внутренний рынок:

Деятельность Группы сопряжена с соблюдением большого количества ограничений и требований, которые проверяются, периодически дополняются и обновляются различными государственными органами. В свою очередь, компаниям Группы необходимо получать и продлять большое количество

разрешений и лицензий, например, в области торговли, охраны и безопасности труда, упаковки, маркировки, охраны природы и других.

Однако законодательство в некоторых областях достаточно сложное или противоречивое, что может приводить к потенциальным претензиям со стороны регулирующих органов. Потенциально претензии органов могут привести к штрафам и/или отзывам определенных разрешений или лицензий, что в конечном счете приведет к снижению прибыли и финансовых результатов Группы.

Компании Группы не могут гарантировать, что смогут своевременно соблюдать новые требования без получения каких-либо претензий со стороны проверяющих органов. Однако компании Группы применяют все возможные усилия для постоянного мониторинга и имплементации последних изменений законодательства в соответствующих сферах.

Риски изменения законодательства в данной сфере оцениваются как средние.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Евроторг и компании Группы осуществляют свою основную деятельность только на территории Республики Беларусь.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Решения Конституционного Суда Российской Федерации, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации (в той части, в которой они продолжают действовать после объединения Высшего Арбитражного и Верховного Суда и после принятия новых актов Верховного суда по соответствующим вопросам) и Верховного Суда Российской Федерации имеют все большее значение для правильности разрешения споров. Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судебными инстанциями, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента.

Внутренний рынок:

Российская судебная практика так же, как и правовая система в целом проходят период становления, что сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами федеральных и местных органов власти. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для компании и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Эмитент может подвергаться различным мерам воздействия, несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски Евроторга и Группы.

Внутренний рынок:

Судебная практика так же, как и правовая система в целом Республики Беларусь еще проходят период становления. Ей свойственны, как и многим другим развивающимся государствам, проблемы связанным с развитием, а именно: постоянная изменчивость законодательства и судебной практики, наличие противоречий между законами и подзаконными актами, противоречия в правоприменительной практике. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит

неопределенность для компаний и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Группа может подвергаться различным мерам воздействия, несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Группы. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг компании Группы не участвуют в текущих судебных процессах, которые могут оказать существенное негативное влияние на результатах её деятельности. Евроторг и компании Группы не могут полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на их финансовое состояние в будущем. При этом Группа находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Группа осуществляет свою основную деятельность только на территории Беларуси.

2.5.5. Риски потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:

Эмитент планирует предоставлять займы компаниям Группы. В связи с этим влияние репутационного риска на деятельность Эмитента является незначительным.

Риски Евроторга и Группы.

Группа считает, что успешные результаты во многом связаны с высокой узнаваемостью бренда (в том числе торгового знака и фирменного наименования «Евроторг» и «Евроопт»), лояльностью клиентов и качеством, которое предполагается брендом. В случае возникновения некоторых обстоятельств, например, отзыв товаров, жалобы покупателей, судебные разбирательства, негативная публичная информация, репутации Группы может быть причинен существенный ущерб. В свою очередь, даже соблюдение стратегии развития Группы не может гарантировать увеличение стоимости бренда Группы. Негативные сведения о финансовой устойчивости Группы могут также оказать негативное влияние на бренд Группы.

В конечном счете, данные факторы могут привести к потере прибыли и ухудшению финансовых показателей Группы.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент 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 эмитента.

Правоспособность Эмитента ограничена Уставом и иной деятельностью, кроме предусмотренной уставом, Эмитент не ведет. При осуществлении своей деятельности Эмитент строго соответствует законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Эмитент привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности. При принятии стратегических решений Эмитент оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

Риски Евроторга и Группы.

Данный вид риска определяется как риск возникновения у Группы убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития

Группы (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных рисков, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений в деятельности Группы применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая разрабатывается соответствующими службами, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния компаний Группы, определение приоритетных направлений деятельности, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Группы, под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте возможно внесение корректив в стратегические планы и/или деятельность Группы.

Для правильного и полного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, определения необходимого объема ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организации мер, которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности, Группа привлекает высококвалифицированных внешних консультантов.

Уменьшение и контроль стратегического риска Группы осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту или связанные с осуществляемой Эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью:

Правоспособность Эмитента ограничена Уставом и иной деятельностью, кроме предусмотренной уставом, Эмитент не ведет. Эмитент планирует предоставлять займы компаниям Группы. В связи с этим у Эмитента отсутствуют риски, свойственные исключительно Эмитенту, кроме общих рисков и рисков, связанных с деятельностью заемщика и его Группы.

Риски Евроторга и Группы.

1. Неспособность Группы развивать свой бизнес согласно стратегии развития или достигать запланированного уровня дохода.

Успешное исполнение стратегии Группы по расширению сети магазинов является необходимым условием для продолжения роста и развития Группы. Успешное исполнение стратегии зависит от большого количества факторов, включая возможность обнаружить и взять в аренду или приобрести подходящий объект недвижимости на коммерчески выгодных условиях, своевременно открыть новые магазины, нанять, обучить и удержать персонал и пр. Одновременно планы по развитию Группы зависят и от общих экономических условий, стабильности в регулировании основной деятельности Группы, а также от взаимодействия с государственными и местными органами.

Возможность Группы успешно исполнять стратегию развития также зависит от способности открывать новые магазины в выгодных локациях. В случае если Группа не сможет находить локации для открытия новых магазинов, в том числе по причине конкуренции со стороны других розничных продавцов, это может привести к замедлению развития Группы, росту конкуренции и, как следствие, ухудшению финансовых показателей Группы.

Реализация стратегии по развитию Группы зависит не только от нахождения новых локаций, но и от получения большого количества одобрений/разрешений от региональных и/или местных органов, которые в свою очередь необходимы в т.ч. для подключения к коммунальным и дорожным сетям, выполнения строительных работ, а также получения права на открытие магазинов. В случае неполучения данных разрешений/одобрений или задержек с их получением и ненахождения новых локаций, компании Группы не смогут открывать своевременно необходимое количество магазинов, что может привести к ухудшению финансовых показателей Группы.

2. Стратегия по развитию Группы может быть подтверждена ограничительным мерам согласно антимонопольному законодательству Беларуси.

Антимонопольное законодательство Республики Беларусь предусматривает, что, если доля на рынке любого сетевого ритейлера превышает 20% от общей розничной выручки от продаж продовольственной продукции в рамках определенной административно-территориальной единицы (АТЕ) за предыдущий финансовый год, такой ритейлер не имеет права открывать или приобретать дополнительные торговые площади в пределах такой АТЕ, за исключением сельской местности, которая не попадает под действие данного ограничения. Данные за предыдущий финансовый год публикуются регулятором в середине текущего года. В случае если по итогам прошедшего года доля рынка ритейлера в рамках АТЕ превышает 20%, ритейлер не имеет права наращивать новые торговые площади в пределах АТЕ, при этом ритейлер не обязан закрывать действующие магазины или сокращать действующие торговые площади. По состоянию на 31 декабря 2019 года компании Группы вели деятельность в 125 из 129 территориальных единицах, при этом в 60 из них превышает 20% доля (согласно расчету доли рынка в 2018 году).

Также согласно антимонопольному законодательству Республики Беларусь положение ритейлера признается доминирующим при превышении доли 35% на товарном рынке розничной торговли продовольственными товарами, границы которого как правило сводятся к территории конкретных АТЕ. В части территориальных единиц компании Группы превышают 35% долю, и как следствие признаются лицами, занимающими доминирующее положение. На настоящий момент Евроторг признано лицом, занимающим доминирующее положение в ряде административно-территориальных единиц, что может в дальнейшем привести к ограничительным мерам со стороны регулирующего органа.

Данные ограничения могут потенциально негативно повлиять на финансовые результаты Группы.

3. Продление аренды

Компании Группы арендуют большое количество торговых, складских и других помещений. На 31 декабря 2019 года на долю арендованных площадей приходилось 63% торговых площадей Группы. Существенная часть всех договоров аренды истекает в течение 2020-2022 годов (41% от всех договоров аренды на 31 декабря 2019 года). Одновременно большая часть договоров аренды истекает в течение 2023-2029 годов (59% от всех договоров аренды на 31 декабря 2019 года). В случае если по каким-то причинам компании Группы не смогут продлить аренду на экономически выгодных условиях или продлить договоры аренды в целом, то финансовые результаты Группы могут быть существенным образом ухудшены, но у компаний Группы есть преимущественное право продления договоров аренды по большей части всех договоров аренды.

4. Оспаривание права собственности и обременения на объекты недвижимости

Законодательство Республики Беларусь в области недвижимости является сложным, при этом содержит нормы, которые имеют различные толкования. Таким образом, право собственности Группы и/или права аренды на объекты недвижимости могут быть оспорены государственными органами или третьими сторонами.

В частности, существует много оснований для оспаривания права собственности, например, в случае, когда продавец действует обманным путем или каким-либо другим путем, не имея права отчуждать права на объект недвижимости, нарушает внутренние корпоративные одобрения. В таких случаях сделки могут быть оспорены, а компании могут потерять право собственности на объекты недвижимости.

Согласно белорусскому законодательству некоторые виды обременения объектов недвижимости не требуют государственной регистрации, а следовательно, компании Группы при заключении сделок с такими объектами недвижимости не знают об обременениях. В дальнейшем такая ситуация может привести к искам со стороны лиц, в чью пользу были установлены обременения, а следовательно, к потенциальной потере права собственности или аренды на такие объекты недвижимости.

5. Ответственность за качество товара и негативная публичная информация

Деятельность по упаковке, маркировке, транспортировке и реализации продуктов питания содержит в себе риск порчи или ухудшения, который потенциально ведет к ответственности за качество товаров, отзыву товаров и негативной публичной информации. В некоторых случаях испорченные продукты могут приводить к разным по тяжести последствиям вплоть до летальных. Таким образом, компании Группы не могут гарантировать, что в будущем против них не будут подаваться иски об ответственности за качество продукции и что они не будут удовлетворены судом.

В свою очередь, Группа не приобретает страховку ответственности за качество продукции или за ответственность перед третьими лицами, которая покрывала бы ответственность Группы за указанные выше иски.

В случае если иски покупателей не будут удовлетворены, Группа все равно понесет репутационный ущерб из-за наличия негативной публичной информации.

В конечном счете, все указанные факторы могут привести к существенным убыткам и снижению финансовых результатов Группы.

6. Сделки с взаимосвязанными лицами

Группа на периодической основе заключает сделки с взаимосвязанными лицами в ходе обычной хозяйственной деятельности. В свою очередь, такие сделки могут приводить к тому, что они заключаются на условиях, отличных от рыночных, и могут потенциально принести меньше прибыли Группе. В дополнение существует риск того, что данные сделки могут привести к дополнительным последствиям ввиду корректировок налоговых обязательств Группы в сторону их увеличения. Однако такие сделки в соответствии с применимым регулированием подлежат дополнительному контролю со стороны Совета Директоров холдинговой компании Группы. Это позволяет снизить риски по указанным сделкам.

7. Страхование.

Группа страхует свои объекты недвижимости, оборудование, товар в магазинах и на складах, транспортные средства и частично арендуемые объекты. Однако у Группы нет гарантий, что данного страхового покрытия хватит для целей покрытия убытков, связанных с временным прекращением деятельности или ущербом, причиненным имуществу Группы в результате пожаров, взрывов, потопов или других обстоятельств.

8. Ключевой персонал

Операционные результаты компаний Группы зависят от возможности Группы сохранить и своевременно привлечь замену, равную по своей квалификации определенным ключевым членам команды менеджмента.

Старший руководящий персонал компаний Группы включает наиболее опытных и квалифицированных профессионалов, которые осуществляют контроль за ежедневной деятельностью и развитием Группы. Компании Группы не застрахованы на случай потери ключевых сотрудников, и договоры со старшими менеджерами не содержат положений о запрете конкуренции или аналогичных положений. В случае ухода какого-либо из ключевых менеджеров, компаниям Группы будет проблематично оперативно найти кандидата, который может полностью заменить предыдущего сотрудника. Данный факт может оказать влияние на эффективность управления и достижение поставленных целей Группы, а следовательно, на финансовый результат Группы.

9. Ошибки в работе информационных и электронных систем Группы

Во многих аспектах своей деятельности Группа использует различные электронные системы (корпоративная сеть, интернет, облачные сервисы и другие). Данные системы позволяют Группе определять изменения в предпочтениях покупателей, отслеживать количество товаров на складах, составлять отчеты о финансовом состоянии Группы и пр. В случае если данные системы не смогут эффективно работать по различным причинам (например, несовместимость систем, ошибки систем, вирусы, хакерские атаки и другие), то полноценное функционирование компаний Группы будет затруднено, а следовательно, финансовые результаты Группы будут снижены.

10. Внедрение новых бухгалтерских/финансовых стандартов

Внедрение любых новых бухгалтерских/финансовых стандартов может потенциально существенно отразиться на итоговых финансовых результатах Группы. В частности, введенный новый стандарт по аренде МСФО 16 существенным образом меняет подход к учету обязательств по договорам аренды, что, в конечном счете, существенным образом повлияет на учет операционных расходов, операционной и чистой прибыли, уровня долговой нагрузки и пр. В свою очередь, существенные изменения в финансовых результатах по причине новых правил учета могут сказаться на восприятии третьими лицами финансового состояния Группы, а также на возможности совершать определенные операции по причине финансовых ограничений, наложенных на Группу соглашениями о привлечении финансирования.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах.

Одновременно Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной деятельности может стать участником разбирательств по спорам в различных сферах (налоговой, гражданской и других).

Риски Евроторга и Группы.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Евроторга и компании Группы не участвуют в судебных процессах, способных оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее способность исполнять обязательства.

Однако Группа не может гарантировать в будущем, что у нее не возникнет судебных разбирательств, по итогам которых ей придется нести значительные расходы на выплаты компенсаций, которые негативным образом отразятся на финансовом состоянии Группы.

Данные риски оцениваются как средние.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.

Риски Евроторга и Группы.

Деятельность Группы сопряжена с соблюдением большого количества ограничений и требований, которые проверяются, периодически дополняются и обновляются различными государственными органами. В свою очередь компаниям Группы необходимо получать и продлять большое количество разрешений и лицензий, например, в области охраны и безопасности труда, упаковки, маркировки, охраны природы и других.

Однако законодательство в некоторых областях слишком сложное или противоречивое, что может приводить к потенциальным претензиям со стороны регулирующих органов. Потенциально претензии органов могут привести к штрафам и/или отзывам определенных разрешений и/или лицензий, что, в конечном счете, приведет к снижению прибыли и финансовых результатов Группы.

Компании Группы не могут гарантировать, что смогут своевременно соблюдать новые требования законодательства, и что не будут получены какие-либо претензии со стороны проверяющих органов. Однако компании Группы применяют все возможные силы для постоянного мониторинга и имплементации последних изменений законодательства в соответствующих сферах, а также для продления и обновления текущих разрешений и лицензий.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе по долгам дочерних обществ (у Эмитента отсутствуют дочерние общества). Таким образом, данные риски у Эмитента отсутствуют.

Риски Евроторга и Группы.

Указанные риски существуют, однако они не являются значительными, поскольку поручительства и гарантии предоставляются по обязательствам компаний Группы и ее взаимосвязанных сторон, в отношении которых Евроторг имеет возможность своевременного получения информации о финансовом состоянии и корпоративных действиях.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Эмитента, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют. Эмитент с даты государственной регистрации в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг деятельности по получению выручки не осуществлял.

Риски Евроторга и Группы.

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж (работ, услуг) Евроторг, не является существенным, так как у Евроторга отсутствуют такие потребители в силу специфики отрасли розничной торговли.

2.5.8. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, в связи с чем информация не приводится.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО «Ритейл Бел Финанс»

Полное наименование Общества на английском языке: Limited Liability Company «Retail Bel Finance»

Сокращенное наименование Общества на английском языке: LLC «Retail Bel Finance»

Дата (даты) введения действующих наименований: 12.04.2019 (дата государственной регистрации 12.04.2019 в качестве юридического лица).

В случае если полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица, то в этом пункте должно быть указано наименование такого юридического лица и даны пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Эмитент полагает, что его полное и сокращенное фирменные наименования не являются схожими с наименованием других российских юридических лиц, исходя из данных ЕГРЮЛ.

Для избежания смешения наименования Эмитента и наименований иных юридических лиц необходимо использовать ИНН и ОГРН Эмитента

В этой связи Эмитент считает, что его фирменное наименование не может быть смешано с фирменными наименованиями иных юридических лиц.

В случае если фирменное наименование эмитента (для некоммерческой организации - наименование) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания, указываются сведения об их регистрации:

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

В случае если в течение времени существования эмитента изменялось его фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), приводятся все его предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования (наименования) и организационно-правовые формы с указанием даты и оснований изменения:

В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1197746257543

Дата его государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 12.04.2019

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года и обладает правоспособностью, ограниченной уставом Эмитента.

Эмитент успешно разместил облигации серии 01 (государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-00482-R) 09.07.2019 объемом 5 миллиардов российских рублей, а 30.09.2019 Эмитент уже разместил дополнительный выпуск облигаций серии 01 объемом 5 миллиардов рублей.

Иных событий с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не происходило.

Цели создания эмитента:

В соответствии с п. 10 Устава Эмитента в редакции, действующей на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов.

Миссия эмитента (при наличии): отсутствует.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц (совпадает с адресом для направления эмитенту почтовой корреспонденции): 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75, этаж 4, помещение XV, комната 61

Номер телефона: +7 (495) 287-70-55

Номер факса: отсутствует

Адрес электронной почты: acra.rm@acra-rm.ru

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832;retailbelfinance.ru>

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: Отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: 9705131136

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Отсутствуют.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной, согласно ОКВЭД: 64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки

Дополнительные коды ОКВЭД: 66.12.3 Деятельность эмиссионная

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) Эмитента за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Основной вид деятельности Эмитента: предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки, эмиссионная деятельность. Эмитент не осуществляет хозяйственной деятельности, выручка от продаж отсутствует.

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг основной вид деятельности не приносил выручки.

Наименование показателя	30.09.2019 г.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.	0
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной	0

деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) Эмитента, %	
---------------------------------------------------------------------------	--

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) Эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

В связи с тем, что с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица основной вид деятельности выручки не приносил, сведения не приводятся.

Общая структура себестоимости эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование показателя	На 30.09.2019 г.
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	0
Проценты по кредитам, %	0
Арендная плата, %	0
Отчисления на социальные нужды, %	0
Амортизация основных средств, %	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0
Прочие затраты:	0
- амортизация по нематериальным активам, %	0
- вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0
- обязательные страховые платежи, %	0
- представительские расходы, %	0
- иное, %	0
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	0
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	_*

* Показатель не рассчитывается в связи с нулевым значением себестоимости.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной

информации о таких видах продукции: Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг) отсутствуют.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

Бухгалтерская отчетность Эмитента сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 № 34н, а также иными нормативными актами, входящими в систему регулирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности организаций в Российской Федерации.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

Ниже приводятся сведения за последний отчетный период, завершившийся 30.09.2019 года.

Поставщики Эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров, за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг: отсутствуют.

Информация об изменении более чем на 10 процентов цен на основные материалы и товары за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг: не приводится, так как Эмитент не использует в своей деятельности материалы и товары.

Доля импорта в поставках Эмитенту за указанные периоды: импортные поставки отсутствуют. В этой связи отсутствуют прогнозы Эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность:

Эмитент не осуществляет деятельность по реализации продукции, работ, услуг. Не применимо.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния: Эмитент не осуществляет деятельность по реализации продукции, работ, услуг. Не применимо.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ:

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с Законодательством РФ возможно только на основании специального разрешения (лицензии) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим разрешения (лицензии) или допуски у Эмитента отсутствуют.

Основным видом деятельности Эмитента не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней и у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ, иных подконтрольных ему организаций, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Эмитент не оказывает услуги связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Дается краткое описание планов Эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов: Эмитент планирует осуществлять основную деятельность, предусмотренную Уставом, а также выдавать займы в пользу Евроторга. В дальнейшем Эмитент планирует продолжать основную деятельность, определенную Уставом. Источники будущих доходов будут связаны с осуществлением основной деятельности Эмитента.

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства: отсутствуют.

Планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: Эмитент не планирует разрабатывать новые виды продукции, модернизировать и реконструировать основные средства. У Эмитента отсутствуют основные средства.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Банковские группы, банковские холдинги, холдинги и ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях. В случае если результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента существенно зависят от иных членов банковской группы, банковского холдинга, холдинга или ассоциации, указывается на это обстоятельство и проводится подробное изложение характера такой зависимости:

Эмитент не принимает участия в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации (указанная информация приводится за пять последних завершающихся финансовых лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет):

Основные средства у Эмитента отсутствуют, амортизационные отчисления не начислялись.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств, соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершающихся отчетных лет: В период с даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг переоценка основных средств не проводилась в связи с отсутствием у Эмитента основных средств.

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями: Сведения не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют основные средства и не планируется их приобретение.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств по усмотрению Эмитента: Такие планы отсутствуют.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента:

Обременения основных средств Эмитента отсутствуют, Эмитент не владеет основными средствами

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение. В связи с этим информация в данном пункте не приводится.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	30.09.2019 г.
Норма чистой прибыли %	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка от продаж}) \times 100$	Показатель не рассчитывается в связи с тем, что выручка по состоянию на 30.09.2019 г. отсутствовала.
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	$\text{Выручка от продаж} / \text{Балансовая стоимость активов}$	0
Рентабельность активов, %	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Балансовая стоимость активов}) \times 100$	0,004
Рентабельность собственного капитала, %	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Капитал и резервы}) \times 100$	97,77
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	$(\text{Сумма непокрытого убытка на отчетную дату} / \text{Балансовая стоимость активов}) \times 100$	0

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации.

Эмитент не является кредитной организацией.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составляет помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершаемым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным провести экономический анализ, так как в силу отсутствия соответствующих показателей в предыдущие отчетные периоды невозможно определить динамику их изменения. В этой связи указываются показатели, существующие на момент утверждения Проспекта ценных бумаг.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершаемых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря следующего календарного года. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершаемым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершаемый финансовый год.

По состоянию на 30.09.2019 г. (последний завершаемый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг) размер нераспределенной прибыли Эмитента составляет:

439 000,00 (четыреста тридцать девять тысяч) рублей.

По состоянию на 30.09.2019 г. (последний завершаемый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг) стоимость чистых активов Эмитента составляет: 449 000,00 (четыреста сорок девять тысяч) рублей.

Убыток деятельности Эмитента по состоянию на 30.09.2019 отсутствует.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента и независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	30.09.2019 г.
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность - Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	5 118 775
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	19,17

Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - Запасы - Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	19,17
---------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------

Эмитент не является кредитной организацией.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

Информация о показателях, характеризующих ликвидность Эмитента, приведена за единственный завершённый отчетный год динамика показателей отсутствует. Поэтому у Эмитента отсутствует возможность привести экономический анализ ликвидности и платежеспособности Эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в отчетном периоде. Учитывая вышеизложенное, информация по данному вопросу не приводится.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала эмитента за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (Пяти) лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2019 г.
Размер уставного капитала Эмитента	10
Соответствие размера уставного капитала Эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам Эмитента (соответствие – да, несоответствие – нет)	Да
Общая стоимость долей Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	0
Процент таких долей от размещенных уставного капитала Эмитента, %.	0
Размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента	0
Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой и номинальной стоимостью долей общества за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость	0
Размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента	439
Общая сумма капитала Эмитента	449

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью эмитента:

Единица измерения: тыс. руб.

Оборотные активы, руб.	Код строки баланса	30.09.2019 г.
Запасы	1210	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0
Дебиторская задолженность	1230	126 061
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 274 499

Прочие оборотные активы	1260	0
Итого	1200	5 400 560

Источники финансирования оборотных средств Эмитента (собственные источники, займы, кредиты): В соответствии с квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента, составленной на 30.09.2019 г., размер оборотных средств Эмитента, составляет 5 400 560,00 (пять миллионов четыреста тысяч пятьсот шестьдесят) рублей. Источником финансирования оборотных средств являются заемные средства, сведения о которых приведены в п. 2.3.1. Проспекта.

Политика Эмитента по финансированию оборотных средств:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг такая политика не сформирована.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств и оценка вероятности их появления:

Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента возможно только по факту утверждения такой политики. По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, в настоящее время отсутствуют. Вероятность появления каких-либо факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 год.

До составления и проведения аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год Эмитент не может оценить перечень своих финансовых вложений, которые составляют 10 и более процентов всех финансовых вложений на 31.12.2019, в связи с чем приводит информацию о финансовых вложениях на конец последнего завершенного отчетного периода, в отношении которого была составлена и проаудирована бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента – на 30.09.2019:

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вложений в неэмиссионные ценные бумаги, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Иные финансовые вложения

Объект финансового вложения: Финансовое вложение эмитента в виде долгосрочного займа, выданного в пользу ООО "Евроторг" (Республика Беларусь).

Размер вложения в денежном выражении: 5 000 000

Единица измерения: тыс. руб.

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:

За пользование займом установлена процентная ставка в размере 10,95% за каждый процентный период. Проценты по займу за каждый процентный период подлежат выплате не позднее 3 рабочих дней до даты выплаты процентов за соответствующий процентный (купонный) период по облигациям Эмитента серии 01. Займ выдан сроком на 5 (пять) лет, дата окончательного погашения – не позднее 2 июля 2024 года.

Дополнительная информация:

Дополнительная информация отсутствует.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Таких убытков (потенциальных убытков) Эмитент не имеет, так как объект финансового вложения не является банкротом.

В случае если средства эмитента размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), приводятся сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий.

Отсутствуют.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34н;
- ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.02 № 126н.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация об их составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершаемых отчетных лет или за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за соответствующий период:

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный год, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента - на 30.09.2019 года.

На дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Внос нематериальных активов в уставный капитал Эмитента и поступления нематериальных активов в безвозмездном порядке не производились.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Учет нематериальных активов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденным Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял научно-техническую деятельность, политика в области научно-технического развития отсутствует.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности: правовая охрана основных объектов интеллектуальной собственности отсутствует по вышеизложенной причине.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: факторы риска отсутствуют. Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент является компанией, созданной специально для выпуска облигаций.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям обусловлено исполнением обязательств Евроторга по договору займа (см. раздел 2.4 настоящего Проспекта). Таким образом, существенное значение имеет состояние рынка, на котором действует Евроторг и компании Группы. В связи с этим далее приводится информация о деятельности Группы и отрасли экономики, в которой действуют компании Группы.

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Согласно данным Национального статистического комитета Республики Беларусь в 2018 г. розничный товарооборот в Беларуси составил 45 165,2 млн белорусских рублей, при этом розничный товарооборот продовольственных товаров достиг 22 186,1 млн белорусских рублей (~49% от совокупного товарооборота). За 9 месяцев 2019 года розничный товарооборот в Беларуси составил 36 234,8 млн белорусских рублей.

Рынок розничной торговли Беларуси на протяжении последних пяти лет демонстрировал высокие темпы роста. В номинальном выражении среднегодовой темп роста за период с 2014 по 2018 год составил 8,9%. В таблице ниже отражены показатели рынка розничной торговли Беларуси (продовольственными и непродовольственными товарами) за период с 01.01.2014 до 30.09.2019 г.:

	2014	2015	2016	2017	2018	9 мес. 2019
Совокупный розничный товарооборот, млн бел. руб.	31 810,0	34 724,0	36 923,4	40 237,3	45 165,2	36 234,8

Продовольственный розничный товарооборот, млн бел. руб.	15 672,7	17 425,7	18 845,3	20 383,2	22 186,1	17 583,5
Оборот розничной торговли непродовольственными товарами, млн бел. руб.	16 137,2	17 298,2	18 078,1	19 854,1	22 979,1	18 651,3
Рост реального совокупного розничного товарооборота, %	6,0	(1,3)	(4,2)	4,4	8,3	4,8
Рост реального продовольственного розничного товарооборота, %	3,9	(0,4)	(2,9)	2,8	4,5	2,9
Рост реального непродовольственного розничного товарооборота, %	7,9	(2,2)	(5,5)	6,0	12,1	6,7
Рост реального ВВП, %	1,7	(3,8)	(2,5)	2,5	3,0	1,0
Рост реальных располагаемых доходов населения, %	0,9	(5,9)	(6,9)	2,8	7,9	6,8

В период с 2015 по 2016 год реальный розничный товарооборот начал снижаться в связи с замедлением экономического роста в стране и снижением реальных доходов населения. Начиная с 2017 года макроэкономическая ситуация в стране улучшается: рост реального ВВП возобновился до +2,5% в 2017 году и ускорился до +3,0% в 2018 году; реальные располагаемые доходы населения в 2017 году вернулись к росту (+2,8%), а в 2018 году достигли своего рекордного результата за последние пять лет (+7,9%). На фоне улучшающейся макроэкономической ситуации рынок розничной торговли вернулся к росту: в 2018 году рост реального совокупного розничного товарооборота составил +8,3%, рост реального продовольственного товарооборота составил +4,5%. В январе-сентябре 2019 года рынок розничной торговли продолжил рост (+4,8%), при этом рост реального продовольственного товарооборота составил +2,9%.

География розничного рынка

За 9 месяцев 2019 года распределение продовольственного розничного товарооборота в разрезе областей было следующим: Минск – 26%, Минская область – 16%, Брестская область – 13%, Гомельская область – 13%, Витебская область – 12%, Гродненская область – 11%, Могилевская область – 10%. Исторически Минск характеризуется более высоким уровнем развития ритейла и более высокой покупательной способностью населения, что объясняет более высокую сопоставимую долю столицы в общем объеме розничного товарооборота Беларуси.

Традиционный и современный ритейл в Беларуси

На рынке продовольственного ритейла преобладают традиционные форматы розничной торговли: в 2017 году их доля составила 54%. При этом проникновение современных форматов на рынке ритейла остается на низком уровне: 46% рынка в 2017 году. Современная торговля является ключевым драйвером роста рынка в последние годы: среднегодовой темп роста товарооборота современных форматов составил 18%

в 2014-2017 гг. против среднегодового темпа роста традиционной розницы на уровне 3% в аналогичном периоде.

Ожидается, что в Беларуси продолжится опережающий рост современных форматов торговли.

Согласно отчету Boston Consulting Group³ (далее – «**отчет BCG**») в течение 2018-2022 гг. современный ритейл будет расти в среднем ежегодно на 15% и достигнет доли в 60% в структуре рынка продовольственной розницы к 2022 году. Ключевыми предпосылками дальнейшего роста являются:

- Низкий сопоставимый уровень проникновения современных форматов торговли в Беларуси по сравнению со средним уровнем стран Восточной Европы. Например, согласно отчету BCG, доля современной розницы в Беларуси в 2017 году была сопоставима с уровнем проникновения современных форматов в Польше в 2006 году или России в 2007 году;
- Рост реальных доходов населения.

Описание форматов розничной торговли в Беларуси

Традиционный формат розничной торговли

Традиционный формат розничной торговли в Беларуси объединяет небольшие бакалейные лавки, магазины прилавочной торговли, открытые рынки, киоски. Несмотря на ежегодное сокращение доли магазинов традиционного формата, на их долю приходится 51% розничных продаж продуктов питания в за 6 месяцев 2019 года (согласно оценке Евроторга, основанной на данных Национального статистического комитета). К традиционному формату также относятся магазины Белкоопсоюза – государственного кооператива, который объединяет более ста региональных кооперативов. Доля рынка продуктового ритейла Белкоопсоюза за 6 месяцев 2019 года составила около 7,5%, количество магазинов составляло ~7 тыс. Белкоопсоюз не имеет централизованной структуры управления логистикой, закупками, ценообразованием и маркетингом.

Для продовольственных розничных сетей традиционного формата характерно отсутствие централизованного управления и корпоративной стратегии, низкое качество логистики, нестабильный ассортимент, низкое качество продуктов и высокие цены. Магазины традиционного формата в Беларуси теряют свою долю рынка, уступая сетям современных форматов, которые предлагают существенно более высокое качество обслуживания покупателей, включая широкий выбор высококачественных продуктов, низкие цены и высокие стандарты обслуживания клиентов.

Современный формат розничной торговли

Современные форматы розничной торговли различаются в зависимости от торговой площади:

- Магазины на автозаправочных станциях (АЗС): торговые точки, расположенные на АЗС, которые фокусируются на реализации товаров импульсного спроса и готовых к употреблению товаров;
- Магазины у дома: небольшие продуктовые магазины самообслуживания с торговой площадью менее 400 кв. м, обычно расположенные в удобных локациях с высокой проходимостью, реализующие широкий ассортимент продуктов питания, напитков, табачных изделий, а также товары для дома первой необходимости. Ассортимент магазинов у дома обычно включает от 2 000 до 8 000 единиц ассортимента (SKU).
- Супермаркеты: магазины самообслуживания с торговой площадью от 400 кв. м до 2 500 кв. м, предлагающие широкий ассортимент продуктов питания и ограниченный ассортимент непродовольственных товаров (менее 10% от общего объема продаж). Ассортимент супермаркетов обычно включает от 8 000 до 20 000 наименований товаров.

³ http://image-src.bcg.com/Images/Belarusian-Grocery-Retail-Market-BCG_July2018_English_tcm26-196435.pdf

- **Гипермаркеты:** крупные магазины самообслуживания площадью не менее 2 500 кв. м. Торговые площади разделены на различные зоны. Гипермаркеты предлагают широкий ассортимент как продовольственных, так и непродовольственных товаров: от моющих средств и товаров для дома до бытовой техники и автотоваров. Непродовольственные товары составляют более 15% от общего объема продаж. Большинство гипермаркетов имеют свои собственные пекарни и кулинарии. Гипермаркеты обычно имеют более 20 000 наименований товаров в ассортименте.

Розничная онлайн-торговля продуктами питания

В Беларуси наблюдается быстрый рост рынка онлайн-торговли продуктами питания: на 33% в среднем ежегодно в 2015-2018 гг (согласно оценке Евроторга, основанной на данных Национального статистического комитета). Общий объем продаж продуктов питания через Интернет в Беларуси составил около 218 млн бел. руб. в 2018 году.

Рост рынка электронной коммерции будет зависеть от ряда факторов, таких как, например, расширение базы активных пользователей Интернета, смартфонов и банковских карт, либерализация регулирования торговли в Интернете (в частности, отмена запрета на онлайн-продажу табачной и алкогольной продукции), изменение пошлин на импортные товары, приобретаемые через Интернет.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 490 от 22 декабря 2018 г. «О таможенном регулировании» с 01.01.2019 г. фактически увеличен порог беспошлинных покупок в иностранных интернет-магазинах – не облагаются пошлиной международные почтовые отправления на одного получателя, стоимость которых в совокупности в месяц не превышает 200 евро (до изменений лимит составлял 22 евро) и вес не превышает 31 кг (до изменений лимит составлял 10 кг). При этом стоимость и вес отдельной покупки не может превышать прежние лимиты: 22 евро/10 кг.

Однако рынок также сталкивается с некоторыми препятствиями, такими как недоверие потребителей к качеству товаров при совершении покупок в Интернете, а также к онлайн-среде как каналу приобретения продуктов питания.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Эмитента, результаты):

Группа является крупнейшим ритейлером в Беларуси с долей рынка продовольственной розницы на уровне 19% за 2019 год. На рынке современных форматов розничной торговли продуктами питания доля Группы в 2019 году составила 38%. По состоянию на 30 сентября 2019 года Группа управляла розничной сетью из 870 продовольственных магазинов различных форматов (от магазинов у дома до гипермаркетов) в 323 населенных пунктах Беларуси. Ежедневно около 1 млн покупателей совершают покупки в магазинах Группы, что составляет около 10% от общей численности населения Республики Беларусь (9,4 млн человек по состоянию на 4 октября 2019 года).

Ключевыми элементами позиционирования Группы является предложение товаров по наиболее выгодным ценам на рынке, акцент на высокое качество и свежесть продуктов, широкое предложение товаров локального производства, а также масштабная маркетинговая программа, что обеспечивает высокую лояльность клиентов. Согласно отчету VCG, бренд Группы имеет 100% узнаваемость среди населения Беларуси.

Группа осуществляет сбалансированную стратегию в сфере недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года 37% торговых площадей находилось в собственности Группы (на них размещаются преимущественно магазины форматов супермаркет и гипермаркет), при этом 63% торговых площадей приходилось на арендованные объекты (в них размещаются преимущественно магазины у дома).

Группой выстроена собственная логистическая система, включающая четыре распределительных центра общей площадью около 96,3 тыс. кв. м и три склада общей площадью 15,7 тыс. кв. м по состоянию на 31 декабря 2019 года. Группа владеет собственным парком более 240 транспортных средств, которые обеспечивают более 50% совокупного объема доставок продуктов питания в магазины. Логистическая инфраструктура интернет-магазинов Группы на 31 декабря 2019 года включает 5 складов формата «dark store» и 1 склад совокупной площадью более 20 тыс. кв. м, а также собственный автопарк из примерно 500 автомобилей и собственную курьерскую службу с более чем 700 сотрудниками.

Группа является лидером на рынке продаж продуктов питания через Интернет в Беларуси с долей рынка на уровне 98%. Продажи осуществляются через два интернет-сервиса: E-dostavka.by и Gipermall.by. В совокупности данные онлайн-сервисы доставили более 2,7 млн заказов в январе-сентябре 2019 года. Менеджмент Группы убежден в том, что онлайн-ритейл обладает значительным потенциалом для дальнейшего роста и ожидает, что темпы роста объема продаж через Интернет будут опережать рост товарооборота в розничных магазинах.

Достижение высоких результатов деятельности Группы обусловлено следующими факторами:

- уникальное географическое покрытие Беларуси магазинами Группы: Евроторг является единственным ритейлером в стране, который широко представлен во всех регионах страны;
- высокая узнаваемость бренда (100% согласно опросам BCG) и уникальная лояльность (более 40% белорусов считают магазины Евроторг «магазином выбора» согласно BCG)
- уникальный охват маркетинговых кампаний (более 2 млн участников, что составляет более 20% населения Беларуси) и программы лояльности (около 2,5 млн активных карт; 62% покупок с использованием карт лояльности, по данным за декабрь 2019 г.);
- существенная экономия за счет закупочной силы, обеспечивающей наиболее выгодные цены от поставщиков, что лежит в основе низкой цены товаров в магазинах Группы;
- наличие существенных финансовых и операционных ресурсов, составляющих значимое преимущество компаний Группы перед прочими игроками на данном рынке;
- наиболее развитая логистическая инфраструктура национального масштаба.

Мнения каждого из органов управления Эмитента относительно представленной информации и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

Эмитент является компанией, созданной специально для выпуска облигаций. Основными факторами, позволяющими Эмитенту осуществить успешный выпуск Биржевых облигаций, являются общие тенденции развития российского фондового рынка, состояние российской экономики.

Исполнение обязательств по Биржевым облигациям обусловлено исполнением обязательств Евроторга по договору займа (см. раздел 2.4 настоящего Проспекта). Таким образом, существенное значение имеет состояние рынка, на котором действует Евроторг и компании Группы. В связи с этим далее приводится описание факторов и условий, влияющих на деятельность Евроторга и компаний Группы.

Среди наиболее значимых факторов и условий, влияющих на деятельность Евроторга и компаний, входящих в Группу, можно указать следующие:

- изменение реальных располагаемых доходов населения;
- изменение закупочных цен поставщиками Группы;
- инфляция и обесценивание/удорожание белорусского рубля;
- изменения в государственном регулировании сектора розничной торговли продуктами питания (например, изменение требований к минимальному объему товаров местного производства в ассортименте магазинов, изменение правил Интернет-торговли, норм антимонопольного законодательства и др.);
- усиление конкуренции на рынке и возможный опережающий рост основных конкурентов;
- прочие макроэкономические факторы.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Евроторг и Группа считают, что указанные в настоящем пункте выше Проспекта ценных бумаг факторы и условия, а также факторы и условия, приведенные в п.п. 2.5.1 и 2.5.2 настоящего Проспекта в отношении Евроторга и Группы, будут действовать до момента полного погашения Биржевых облигаций.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

Описываются действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий. Указываются способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Группа стремится укреплять свои лидирующие позиции на рынке и увеличивать свою долю рынка, прежде всего открывая новые магазины «у дома» в недостаточно развитых регионах Беларуси и в Минске. В частности, Группа стремится расширять свою деятельность в локациях, где она будет напрямую конкурировать с магазинами традиционного формата, в отношении которых, по мнению Группы, у нее существуют значительные конкурентные преимущества.

Менеджмент Группы намерен придерживаться существующей ценовой политики, которая играет ключевую роль в привлечении и удержании клиентов. Группа будет уделять особое внимание розничным ценам на продукты с наиболее высоким потребительским спросом. Чтобы продолжать предлагать конкурентные цены, Группа намерена увеличить объем своих закупок у поставщиков, чтобы повысить экономию за счет масштаба и дать ей дополнительный рычаг для согласования более выгодных ценовых условий с поставщиками. Группа намерена и далее развивать партнерские отношения со своими поставщиками и содействовать конкуренции между ними, чтобы получить более выгодные цены и условия оплаты. Евроторг уделяет большое внимание развитию товаров собственной торговой марки, что позволяет предлагать покупателям качественные товары по более низким ценам, чем аналогичные товары известных международных брендов.

Евроторг будет расширять своё присутствие в малых населенных пунктах. Используя свою хорошо развитую инфраструктурную и логистическую платформу, Евроторг может обеспечить конкурентные цены, широкий ассортимент товаров, современный вид магазина и высокое качество оказываемых услуг.

Группа продолжит развитие Интернет-платформ для розничной продажи продуктов питания и прочих товаров, а именно, онлайн-магазина E-dostavka.by и онлайн-гипермаркета Gipermall.by.

Группа намерена оптимизировать операционные и административные расходы и считает, что существует множество возможностей для их снижения или замедления их роста относительно роста объема товарооборота. В частности, по мере увеличения выручки Группы не ожидается рост числа административных функций либо усложнение операций, поскольку некоторые функции будут централизованы для всех операций Группы, что позволит сократить потребность в дополнительном персонале.

Евроторг намеревается использовать следующие способы для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность:

- расширение спектра предоставляемого ассортимента;
- применение совместных программ
- внедрение новых технологий;
- привлечение высококвалифицированного персонала;
- автоматизация бизнес-процессов;
- улучшение корпоративной структуры;
- снижение издержек.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

К существенным событиям / факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Евроторгом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, относятся:

- изменение реальных располагаемых доходов населения;
- изменение закупочных цен поставщиками Группы;
- инфляция и обесценивание/удорожание белорусского рубля;
- изменения в государственном регулировании сектора розничной торговли продуктами питания (например, изменение требований к минимальному объему товаров местного производства в ассортименте магазинов, изменение правил Интернет-торговли, норм антимонопольного законодательства и др.);
- усиление конкуренции на рынке и возможный опережающий рост основных конкурентов;
- прочие макроэкономические факторы.

Евроторг и Группа оценивают вероятность наступления указанных факторов как среднюю. В то же время, данные факторы не зависят от Евроторга и Группы.

Евроторг в будущем намерен продолжить анализ возможности возникновения негативных изменений и своевременно предпринимать все возможные меры по минимизации влияния потенциальных последствий в случае их наступления.

Евроторг осуществляет идентификацию и оценку рисков, разработку мер оперативного реагирования, осуществляет систематический мониторинг негативных факторов и условий, влияющих на его деятельность.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

К существенным событиям и факторам, которые могут улучшить результаты деятельности Евроторга и Группы относятся:

- повышение покупательной способности населения и рост платежеспособного спроса в условиях экономической стабильности;
- снижение закупочных цен поставщиков;
- уменьшение числа конкурентов или их ослабление;
- рост числа покупок, совершаемых через Интернет.

Евроторг и Группа рассматривают вышеуказанные факторы как значимые и оценивают вероятность их наступления как среднюю. В то же время, данные факторы не зависят от Евроторга и Группы.

Евроторг и Группа оценивают, что продолжительность действия вышеуказанных факторов будет равняться сроку обращения Биржевых облигаций.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

4.7. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые и предполагаемые конкуренты на территории России, а также за рубежом.

Учитывая характер, специфику деятельности Эмитента и отсутствие прямых и предполагаемых конкурентов, факторы конкурентоспособности Эмитента не приводятся.

Ключевые конкуренты среди современных форматов ритейла в Беларуси

Основными игроками на рынке современного продовольственного ритейла в Беларуси являются 10 крупнейших частных сетей (в числе которых Евроторг), которые занимают около 85% розничного рынка современных форматов торговли. Евроторг является крупнейшим игроком на рынке и опережает следующего игрока в 5 раз по выручке по результатам первого полугодия 2019 года.

Магазины большинства крупнейших игроков сосредоточены в Минске (Корона, Соседи, Виталюр и ProStore). Гиппо, Алми и Санта имеют общенациональное покрытие и управляют магазинами во всех областях страны. Однако только Евроторг имеет относительно равномерное распределение торговых площадей между областями, значительно представлен в крупных, средних и малых населенных пунктах. Более чем в 190 населенных пунктах Евроторг является единственным представителем современного формата торговли по состоянию на 31 декабря 2019 года. 38% торговых площадей Компании находятся в малых и средних населенных пунктах с населением менее 100 000 человек. Евроторг является единственным полноценным мультиформатным ритейлером. При этом многие ключевые конкуренты имеют представленность во всех форматах, но фокусируются на развитии магазинов одного или двух форматов. Так, сеть Корона и ProStore преимущественно представлены в формате «гипермаркет», сети Алми и Виталюр – в формате «супермаркет».

Пять крупнейших игроков

Пять ведущих игроков на рынке в 2019 году (в порядке убывания рыночной доли) – это Евроторг, Гиппо/Белмаркет, Санта/Рублевский, Корона и Соседи. Гиппо/Белмаркет вошел в пятерку игроков после приобретения Белмаркета в апреле 2018 года у А1 – холдинговой компании, которая является основным владельцем Х5 – лидера российского розничного рынка. Санта вошла в пятерку игроков после приобретения Рублевского в августе 2018 года.

Далее приводится описание каждого из крупнейших игроков:

- Группа является мультимедийным ритейлером с фокусом на развитии магазинов «у дома», а также управляет крупнейшим онлайн сервисом по доставке продуктов питания. Евроторг имеет относительно равномерное распределение торговых площадей между всеми областями Беларуси. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в первом полугодии 2019 года – 38%. На 31 декабря 2019 года работало 870 продовольственных магазинов Евроторга.
- Гиппо/Белмаркет вошел в пятерку крупнейших игроков после приобретения Белмаркета в 2018 году. Гиппо/Белмаркет оперирует магазинами во всех форматах с фокусом на магазины крупных форматов. Большая часть магазинов сосредоточена в Минске и Минской области. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в первом полугодии 2019 года – 7%. На 31 декабря 2019 года работал 91 продовольственный магазин.
- Санта/Рублевский вошел в пятерку крупнейших игроков после приобретения сети Рублевский в августе 2018 года. Санта/Рублевский фокусируется на развитии магазинов формата «супермаркет». Большая часть магазинов сосредоточена в Минске и Брестской области. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в первом полугодии 2019 года – 7%. На 31 декабря 2019 года работало 173 продовольственных магазина.
- Корона управляет магазинами во всех форматах с фокусом на магазины крупных форматов. Большинство магазинов сосредоточено в Минске. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в первом полугодии 2019 года – 6%. На 31 декабря 2019 года работало 38 продовольственных магазинов.
- Соседи вошли в пятерку крупнейших игроков после приобретения магазинов «Престон». Соседи фокусируются на развитии магазинов формата «супермаркет». Большая часть магазинов сосредоточена в Минске. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в первом полугодии 2019 года – 6%. На 31 декабря 2019 года работало 118 продовольственных магазинов.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты по основным видам деятельности конкуренты за рубежом:

В связи с тем, что Евроторг и Группа осуществляют свою основную деятельность только на территории Республики Беларусь, то у них отсутствуют прямые и предполагаемые конкуренты за пределами Республики Беларусь.

Тем не менее, нельзя исключить, что какая-то из иностранных розничных сетей может выйти на рынок Республики Беларусь и начать конкурировать с Евроторгом. Однако есть ряд барьеров, который осложняет выход иностранных игроков на белорусский рынок.

Барьеры для вхождения на рынок

Существует два основных барьера для входа на розничный рынок Беларуси: (1) законодательное требование о продаже продуктов белорусского производства, (2) недостаточно развитая инфраструктура. Далее кратко описывается каждый барьер.

- 1) Согласно действующему нормативному регулированию в Беларуси ассортимент каждого розничного объекта должен включать определенную долю продуктов, произведенных в

Беларуси. От 600 до 3 350 наименований товаров в одном торговом объекте должно быть местного производства. Это является существенным барьером для входа на рынок международных игроков, особенно сетей дискаунтеров⁴, которые управляют стандартизированной международной матрицей, включающей, как правило, совокупно от 1 000 до 2 000 наименований товаров. Это, в свою очередь, сопряжено с рядом иных сложностей. Во-первых, новый игрок не сможет полноценно конкурировать с действующими на рынке ритейлерами по закупочным ценам, пока объем закупок товаров локального производства не достигнет значительных масштабов. Во-вторых, новый игрок будет вынужден сформировать новую ассортиментную матрицу для белорусского рынка, т.к. использование международной матрицы будет невозможным ввиду законодательных ограничений.

2) К основным особенностям существующей инфраструктуры, которые имеют существенное значение для входа на рынок новых игроков, можно отнести следующее:

- нехватка коммерческой недвижимости, доступной для аренды и подходящей для открытия среднего или крупного продуктового магазина, а также дефицит площадок для строительства магазинов в черте городов с населением более 50 тыс. человек;
- стоимость аренды складских помещений в 1,5-2 раза выше, чем в других европейских странах, в сочетании с их крайне ограниченным предложением на рынке;
- высокая стоимость услуг транспортных компаний, что вынуждает крупных игроков на рынке использовать собственный автопарк для организации транспортировки товаров; а также ограниченное предложение 3PL логистических услуг в регионах.

⁴ Дискаунтерами являются магазины эконом-класса, реализующие товар по наиболее низким ценам, что обеспечивается за счет максимального снижения всех издержек торговой сети.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Органами управления Эмитента являются:

- общее собрание участников (высший орган управления Эмитента);
- единоличный исполнительный орган (полномочия переданы управляющей организации)

К исключительной компетенции Общего собрания участников Эмитента относятся (п. 69 Устава Эмитента):

1. Определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
2. Утверждение устава Общества, внесение в него изменений или утверждение устава Общества в новой редакции, изменение размера уставного капитала Общества, наименования Общества, места нахождения Общества;
3. Образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации (Управляющей организации), утверждение такой управляющей организации и условий договора с ней;
4. Утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
5. Принятие решения о распределении чистой прибыли общества между участниками Общества;
6. Утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества)
7. Принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
8. Назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
9. Принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
10. Назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
11. Утверждение решений о выпуске ценных бумаг, утверждение программ облигаций (биржевых облигаций), а также утверждение проспектов ценных бумаг;
12. Принятие решения о выкупе Обществом своих облигаций;
13. Утверждение положения о доступе к и охране инсайдерской информации Общества, а также перечня инсайдерской информации Общества;
14. Решение иных вопросов, отнесённых законодательством Российской Федерации к исключительной компетенции Общего собрания участников.

Единоличный исполнительный орган Эмитента:

Управляющая организация Общества обладает всеми полномочиями, не входящими в исключительную компетенцию общего собрания участников Общества (п. 88 Устава Эмитента):

1. Без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
2. Выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
3. Осуществляет оперативное руководство Обществом;
4. Распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Уставом Общества, включая распоряжение денежными средствами Общества;

5. Представляет на утверждение Общего собрания участников Общества годовой бухгалтерский баланс и годовой отчет;
6. Совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
7. Утверждает условия выпуска ценных бумаг в рамках программ облигаций (биржевых облигаций);
8. Утверждает отчеты и уведомления об итогах выпуска ценных бумаг Общества;
9. Совершает иные полномочия Общества, не противоречащие Уставу и действующему законодательству Российской Федерации.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: документ отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов управления: внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов управления, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не утверждались.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента (в случае его наличия):

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832>

<http://retailbelfinance.ru>

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента органами его управления являются Общее собрание участников и единоличный исполнительный орган.

Сведения о единоличном исполнительном органе (Управляющей организации) Эмитента:

Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО)

Основание передачи полномочий: Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17 апреля 2019 г.

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

ИНН: 9705115279

ОГРН: 1187746164407

Телефон: +7 (495) 287-70-55

Факс: отсутствует

Адрес электронной почты: acra.rm@acra-rm.ru

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

Указанная лицензия отсутствует.

В соответствии с Уставом АКРА РМ (ООО) органами его управления являются Общее собрание участников, единоличный исполнительный орган (генеральный директор).

Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Генеральный директор):

ФИО: Королев Андрей Юрьевич

Год рождения: 1984

Сведения об образовании: Высшее

Все должности, занимаемые указанным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
18.11.2009	10.03.2019	ООО «АВТОТОРГСЕРВИС»	Генеральный директор (совместительство)
01.03.2011	28.02.2019	ООО «ТМФ РУС»	Руководитель юридического отдела
01.03.2011	28.02.2019	ООО «РМА СЕРВИС»	Руководитель юридического отдела (совместительство)
12.08.2011	21.05.2019	ООО «ТЕТРИСОЛЮШНС»	Генеральный директор (совместительство)
01.06.2012	26.03.2019	ООО «ФИКО ВЭ-БЭ-ЭР»	Генеральный директор (совместительство)
01.02.2013	18.04.2019	ООО «ВАЛМОНТ ЕВРАЗИЯ»	Президент (совместительство)
04.06.2015	24.10.2016	ООО «ЭСТРИ»	Генеральный директор (совместительство)
24.08.2016	12.03.2019	ООО «ТМФ РУС»	Генеральный директор (совместительство)
01.03.2019	15.04.2019	АКРА РМ (ООО)	Управляющий директор
16.04.2019	Настоящее время	АКРА РМ (ООО)	Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций эмитента: отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: отсутствует.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности

(наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): должностей в органах управления указанных коммерческих организаций не занимал.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершленного отчетного года и последнего завершленного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Уставом Эмитента не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) и совета директоров Общества.

Функции единоличного исполнительного органа Эмитента переданы по Договору передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 17 апреля 2019 г. года Управляющей организации.

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Ниже приводится информация о выплате вознаграждения в соответствии со включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

Управляющая организация АКРА РМ (ООО):

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	30.09.2019 г.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	1 178
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Компенсации расходов	113
Иные виды вознаграждений	1 560
ИТОГО	2 851

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

В соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 17.04.19 Эмитент в течение 9 месяцев 2019 года выплатил вознаграждение управляющей организации в размере 926 048,04 руб., а также осуществил выплаты дополнительного вознаграждения за услуги органа управления в размере 252 000,00 руб.

В соответствии с Договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 17.04.19 Эмитент в течение 9 месяцев 2019 года произвел компенсационные выплаты по возмещению расходов органа управления в размере 112 631,83 руб.

Также в разделе "Иные виды вознаграждений" приведена информация о выплатах управляющей организации по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 17.04.19г. В соответствии с Договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 17.04.19 Эмитент в течение 9 месяцев 2019 года выплатил вознаграждение управляющей

организации в размере 1 440 000 руб., а также осуществил выплаты дополнительного вознаграждения в размере 119 700 руб.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом и иными внутренними документами Эмитента не предусмотрено.

Сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (внутреннего аудита):

Информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, его функциях, персональном и количественном составе: Совет директоров Уставом Эмитента не предусмотрен.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), его задачах и функциях: Отдельное структурное подразделение (подразделения) Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иное, отличное от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющее внутренний контроль не создано.

Информация о наличии у Эмитента отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита, его задачах и функциях:

Такое структурное подразделение отсутствует.

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства.

Эмитентом разработано и утверждено Положение об инсайдерской информации в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации для урегулирования отношений, связанных с установлением, изменением и прекращением порядка доступа к инсайдерской информации, охраной ее конфиденциальности и контролем за соблюдением требований указанных нормативных актов в связи с осуществлением Обществом своей деятельности, и обеспечения справедливого ценообразования финансовых инструментов Общества, равенство инвесторов в части сроков и объема получаемой информации.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом и иными внутренними документами Эмитента не предусмотрено. В этой связи информация в настоящем пункте не приводится.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента Уставом и иными внутренними документами Эмитента не предусмотрено. В этой связи информация в настоящем пункте не приводится.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер начисленной заработной платы и выплат социального характера за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

У Эмитента отсутствует штат работников. У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершнным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершнный финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершнным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершнный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Отчетный период
	По состоянию на 30.09.2019 г.
Средняя численность работников, чел.	0
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. руб.	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. руб.	0

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

В случае если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

Не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

В случае если сотрудниками (работниками) эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство:

Профсоюзный орган отсутствует.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 1.

Эмитент не является акционерным обществом.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1) Полное фирменное наименование: Фонд «Штихтинг РБФ»;

Сокращенное фирменное наименование: Фонд «Штихтинг РБФ»;

ИНН: не присвоен;

ОГРН: не применимо;

Место нахождения: Королевство Нидерландов, г. Амстердам, Кайзерсграхт, 241, 1061EA;

Доля участника эмитента в уставном капитале эмитента: 100%;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций эмитента: отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом;

Лицо, контролирующее участника эмитента: Отсутствует

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, дополнительно указываются: не применимо, такие лица отсутствуют.

Акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя: не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальных правах: такой доли нет, специальные права отсутствуют.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента: сведения не приводятся, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: иных ограничений, кроме предусмотренных законодательством Российской Федерации, нет.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

В обществе, состоящем из одного участника, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания участников общества, принимаются единственным участником общества единолично и

оформляются письменно. В связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании участников, не составляются.

С даты создания Эмитента и до 13.05.2019 Единственным участником Эмитента являлось АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) (Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью); Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО); Место нахождения: Российская Федерация, город Москва; ИНН: 9705115279; ОГРН: 1187746164407; Доля участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: 100%).

С 13.05.2019 года единственным участником Эмитента является Фонд «Штихтинг РБФ» (Полное фирменное наименование: Фонд «Штихтинг РБФ»; Сокращенное фирменное наименование: Фонд «Штихтинг РБФ»; ИНН: не присвоен; ОГРН: не применимо; Место нахождения: Королевство Нидерландов, г. Амстердам, Кайзерсграхт, 241, 1061EA; Доля участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: 100%;).

Больше состав и размер участия участников Эмитента не изменялись.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, по итогам каждого завершеного отчетного года за пять последних завершённых отчетных лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	30.09.2019 г.
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершённых Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, штук / тыс. руб.	0/0
Количество и объем в денежном выражении совершённых Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имела заинтересованность и которые были одобрены общим собранием акционеров Эмитента, штук / тыс. руб.	0/0

Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) Эмитента, штук / тыс. руб.	0/0
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной Эмитентом за пять последних завершающихся отчетных лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Не совершались.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершающихся финансовых лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 года.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершающимся финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершающийся финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершающимся отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ниже приводится информация за последний завершающийся отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

Показатель	30.09.2019 г.
Дебиторская задолженность	126 061
Просроченная дебиторская задолженность	0

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершающийся финансовый год и последний завершающийся отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

Вид дебиторской задолженности	30.09.2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность	126 061
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	126 061
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Дебиторы, величина задолженности каждого из которых составляет не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.09.2019 г. года у Эмитента имеются следующие дебиторы, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЕВРОТОРГ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Евроторг»

Место нахождения: 220099, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Казинца 52А-22

ИНН: не применимо

ОГРН: не применимо

Сумма дебиторской задолженности: 124 500 тыс. российских рублей.

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): Просроченная задолженность отсутствует.

В случае если дебитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, является аффилированным лицом, указывается на это обстоятельство: не является.

VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности. В случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности бухгалтерская (финансовая) отчетность не подлежит обязательному аудиту, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором или аудиторской организацией, а соответствующее аудиторское заключение приложено к представляемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно. Однако срок составления такой отчетности составляет 90 календарных дней с даты окончания года. На дату утверждения Проспекта Эмитент не составил еще годовую отчетность за 2019 год.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. Годовая бухгалтерская отчетность за указанные в настоящем пункте периоды Эмитентом не составлялась.

В соответствии с абз. 3 п. 7.1 Приложения № 2 «Проспект ценных бумаг» к Положению о раскрытии информации в случае, если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, а в случае, если на дату утверждения проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

Учитывая вышеизложенное, в состав Проспекта ценных бумаг включена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 12.04.2019 г. для целей включения в настоящий Проспект ценных бумаг как вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, созданного 12.04.2019 года.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 12.04.2019 г. (Приложение № 1), включены:

- Аудиторское заключение;
- Бухгалтерский баланс на 12.04.2019 г.;
- Отчёт о финансовых результатах за 12.04.2019 г. – 12.04.2019 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом "а" настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. На дату утверждения настоящего проспекта еще не закончился срок для составления финансовой отчетности за 2019 год по МСФО, и Эмитентом по этой причине еще не была составлена финансовая отчетность по МСФО.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним заверченным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее предоставления.

Последним заверченным отчетным периодом, предшествующим утверждению Проспекта ценных бумаг уполномоченным органом Эмитента, является отчетный период, состоящий из 9 месяцев 2019 года.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента по состоянию на 30.09.2019 приведена в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг и состоит из следующих документов:

- Аудиторское заключение;
- Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2019 г.;
- Отчет о финансовых результатах за 12.04.2019 – сентябрь 2019 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

Промежуточная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, Эмитентом не составлялась. Эмитент еще не составлял ни одной годовой отчетности по МСФО, а следовательно, у Эмитента еще не было первого применения МСФО, которое позволило бы Эмитенту составлять промежуточную финансовую отчетность по МСФО согласно пункту 3 «Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными правовыми актами Банка России, за три последних заверченных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты

(правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая консолидированная финансовая отчетность:

Ценные бумаги Эмитента в котировальные списки бирж не включались. С даты государственной регистрации и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имел подконтрольных организаций. Эмитент также не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и законодательством Российской Федерации. В связи с изложенным, Эмитент не был обязан составлять консолидированную отчетность.

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению:

Ценные бумаги Эмитента в котировальные списки бирж не включались. С даты государственной регистрации и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имел подконтрольных организаций. Эмитент также не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и законодательством Российской Федерации». В связи с изложенным, Эмитент не был обязан составлять консолидированную отчетность.

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Ценные бумаги Эмитента в котировальные списки бирж не включались. С даты государственной регистрации и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имел подконтрольных организаций. Эмитент также не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и законодательством Российской Федерации. В связи с изложенным, Эмитент не был обязан составлять консолидированную отчетность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрываются основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

Информация о принятой Эмитентом учетной политике на 2019 и 2020 года приведена в Приложении № 3 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществлял экспорт продукции, не выполнял работы и не оказывал услуги за пределами территории Российской Федерации.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного отчетного года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего заверченного отчетного года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Данные изменения отсутствуют.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Указываются сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента. Сведения раскрываются за три последних завершённых отчётных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый отчётный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет.

Эмитент в судебных процессах не участвовал, сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке размещения.

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.2. Форма ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.8.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.8.5. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.8.6. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска), если иное не предусмотрено Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Переход прав на эмиссионные ценные бумаги, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты.

б) Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается, если иное не предусмотрено Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», при одновременном соблюдении следующих условий:

- регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) либо допуск эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, к организованным торгам без их включения в котировальные списки;
- раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

в) запрещается публичное размещение и публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

В случае размещения акций указываются ограничения, установленные акционерным обществом - эмитентом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций, принадлежащих одному акционеру, или их номинальную стоимость

Эмитент не осуществляет эмиссию акций.

Отдельно указываются ограничения, предусмотренные уставом эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей - нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента

Уставом Эмитента и законодательством Российской Федерации не предусмотрены ограничения для потенциальных приобретателей - нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента.

Биржевые облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации до даты погашения Биржевых облигаций.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

В случае если ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущены к организованному торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершающихся года, либо за каждый завершающийся отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, указываются:

Период	Наименьшая цена одной ценной бумаги, руб.	Наибольшая цена одной ценной бумаги, руб.	Рыночная цена одной ценной бумаги, руб.
вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая. Государственный регистрационный номер: 4-01-00482-R от 20.06.2019.			
3-й квартал 2019 г.	1010	1085,6	1031,1
4-й квартал 2019 г.	1032,7	1089,6	1084,5

Полное фирменное наименование организатора торговли: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Место нахождения организатора торговли: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Биржевые облигации размещаются путем проведения торгов организаторами торговли на рынке ценных бумаг. Эмитент предполагает обратиться к бирже для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Номер лицензии биржи: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: ФСФР России

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению. Предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой): Эмитент предполагает обратиться с данным заявлением до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае если ценные бумаги выпуска, по отношению к которому размещаемые ценные бумаги являются дополнительным выпуском, допущены к организованным торгам на бирже или ином организаторе торговли, указывается на это обстоятельство: не применимо.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

Поскольку размещаемые Биржевые облигации не являются ценными бумагами, конвертируемыми в акции, сведения настоящего пункта не приводятся в соответствии с пунктом 3 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 10 000 (Десять тысяч) рублей.

Размеры долей участников составляют:

1) Фонд «Штихтинг РБФ», размер доли: 100%

Уставный капитал был полностью оплачен участником к дате утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала Эмитента не изменялся.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: Общее собрание участников

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за три дня до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества, и по факсу или электронной почте, сведения о которых предоставлены участниками Общества Генеральному директору (Управляющей организации) Общества в соответствии с п. 61 Устава Общества.

В соответствии с п. 62 Устава Общества в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с п. 60 Устава Общества внеочередное общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором (Управляющей организацией) Общества по его инициативе, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

Устав Общества не содержит описания процедуры направления требований о созыве внеочередного собрания высшего органа управления Общества.

В соответствии со статьей 165.1 Гражданского кодекса Российской Федерации заявления, уведомления, извещения, требования или иные юридически значимые сообщения, с которыми закон или сделка связывает гражданско-правовые последствия для другого лица, влекут для этого лица такие последствия с момента доставки соответствующего сообщения ему или его представителю. При этом, в соответствии со статьей 54 Гражданского кодекса Российской Федерации сообщения, доставленные по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц, считаются полученными юридическим лицом, даже если оно не находится по указанному адресу.

Исполнительный орган общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного общего собрания участников общества или об отказе в его проведении.

Также Эмитент сообщает, что на дату утверждения настоящего Проспекта его единственным участником является Фонд «Штихтинг РБФ» (см. п. 6.1 настоящего Проспекта). Отчуждение долей Эмитента третьим лицам не планируется.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Очередное (годовое) Общее собрание участников Общества проводится не реже одного раза в год не ранее чем через 2 (два) и не позднее чем через 4 (четыре) месяца после окончания финансового года.

Внеочередное общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором (Управляющей организацией) Общества по его инициативе, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за два дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников Общества.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за три дня до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества, и по факсу или электронной почте, сведения о которых предоставлены участниками Общества Генеральному директору (Управляющей организации) Общества в соответствии с п. 61 Устава Общества.

В соответствии с п. 62 Устава Общества в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня.

Орган и лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня, соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении в соответствии с п. 117 Устава Общества.

Указанные информация и материалы в течение трех дней до проведения общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затрат на их изготовление в соответствии с п. 118 Устава Общества.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

О принятии решения собрания составляется протокол в письменной форме. Не позднее чем в течение 10 (Десяти) календарных дней после составления протокола общего собрания участников Общества лицо, председательствовавшее на собрании, а в случае проведения общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Генеральный директор (Управляющая организация), направляет копии протокола общего собрания участников Общества участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания участников Общества. Протоколы всех общих собраний участников Общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику Общества для ознакомления. По требованию участников Общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные Генеральным директором (Управляющей организацией).

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Эмитент не осуществлял финансовых вложений в уставные (складочные) капиталы других коммерческих организаций.

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных

бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершённый отчетный год:

Информация в настоящем пункте Проспекта не приводится, т.к. Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г., и на дату утверждения настоящего Проспекта ни один отчетный год не является завершённым.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента кредитного рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за пять последних завершённых отчетных лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершённый отчетный год, указываются: Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г., в этой связи информация указывается за период с даты создания 12.04.2019 по 30.09.2019 – дату окончания последнего завершённого отчетного периода.

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): Ценные бумаги Эмитента.

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: облигации

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: Облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного) погашения по усмотрению эмитента

Дата государственной регистрации выпуска: 20.06.2019

Регистрационный номер: 4-01-00482-R

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ruA-

История изменения значений кредитного рейтинга за пять последних завершённых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершённый отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
09.07.2019	ruA-
26.09.2019	ruA-(подтвержден)

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Эксперт РА»

Место нахождения: 109240, г. Москва, Николоямская ул., д. 13, стр. 2, эт/пом/ком 7/1/13

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.raexpert.ru

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: Отсутствуют.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

У Эмитента отсутствуют погашенные выпуски ценных бумаг.

9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Раскрывается информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае, если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал (не подлежали) государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и (или) находятся в обращении).

№ п/п	Вид ценных бумаг	Общее количество ценных бумаг, которые не являются погашенными, шт.	Объем по номинальной стоимости
1.	Облигации документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, номинированные в российских рублях	10 000 000	10 000 000 000 (десять миллиардов) российских рублей

По каждому выпуску ценных бумаг, в отношении которого осуществлена его государственная регистрация (осуществлено присвоение ему идентификационного номера в случае, если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации) и ценные бумаги которого не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и (или) находятся в обращении), в табличной форме указываются следующие сведения:

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Облигации документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3640-ой (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения, размещаемые путем открытой подписки, неконвертируемые процентные, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению Эмитента
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	4-01-00482-R от 20.06.2019 г.

(идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Банк России
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 рублей
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	Находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	Уведомление об итогах выпуска облигаций представлено 12.07.2019 г.
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	40 периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	26 июня 2029 года
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832 , http://retailbelfinance.ru

В случае если по отношению к ценным бумагам выпуска осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг (осуществлено присвоение идентификационного номера дополнительному выпуску ценных бумаг) по каждому такому дополнительному выпуску ценных бумаг в табличной форме указываются следующие сведения:

Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	4-01-00482-R от 19.09.2019
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------

(идентификационный номер дополнительного выпуска и дата его присвоения в случае, если дополнительный выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию дополнительного выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая дополнительному выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если дополнительный выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Банк России
Количество ценных бумаг дополнительного выпуска (если в отношении дополнительного выпуска ценных бумаг регистрирующим органом (организацией, присвоившей идентификационный номер) не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг)	5 000 000
Объем дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено (если в отношении дополнительного выпуска ценных бумаг регистрирующим органом (организацией, присвоившей идентификационный номер) не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска ценных бумаг)	5 000 000 000 рублей
Состояние ценных бумаг дополнительного выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	Находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг)	02.10.2019

Дата аннулирования индивидуального номера (кода) дополнительного выпуска ценных бумаг	Не применимо.
Регистрирующий орган (организация), осуществивший (осуществившая) аннулирование индивидуального номера (кода) дополнительного выпуска ценных бумаг	Не применимо.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о дополнительном выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832; http://retailbelfinance.ru

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Обеспечение по облигациям Эмитента не предоставлялось.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Эмитент не является акционерным обществом или эмитентом именных ценных бумаг.

В обращении находятся документарные облигации Эмитента с обязательным централизованным хранением.

Депозитарий, который осуществляет централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

ИНН: 7702165310;

ОГРН: 1027739132563;

Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:

Номер: 045-12042-000100

Дата выдачи: 19.02.2009 г.

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

1. Федеральный Закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.1998;
3. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.2000;
4. Федеральный Закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
5. Федеральный Закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
6. Федеральный Закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

7. Федеральный Закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»;

8. Федеральный Закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

9. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

Указанные законодательные акты применяются в последних действующих редакциях.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, в связи с чем сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Для эмитентов, осуществивших эмиссию облигаций, по каждому выпуску облигаций, по которым за пять последних завершенных отчетных лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый заверченный отчетный год, предшествующих (предшествующий) дате утверждения проспекта ценных бумаг, выплачивался доход, в табличной форме указываются следующие сведения:

Информация в настоящем пункте Проспекта не приводится, т.к. Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г., и на дату утверждения настоящего Проспекта ни один отчетный год не является заверченным.

9.8. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

Приложение 1

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о бухгалтерской
(финансовой) отчетности
ООО «Ритейл Бел Финанс»
за 12.04.2019

ООО «Интерком-Аудит»

125040, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «Ритейл Бел Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Ритейл Бел Финанс» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»; ОГРН 1197746257543; адрес места нахождения: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, Э 4 П XV К 61), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 12 апреля 2019 года, отчета о финансовых результатах, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12 апреля 2019 года.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Ритейл Бел Финанс» по состоянию на 12 апреля 2019 года, финансовые результаты его деятельности за 12 апреля 2019 года в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, Кодексом профессиональной этики аудиторов, действующими в Российской Федерации, а также в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на раздел 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12 апреля 2019 года, в котором указано, что Единственным учредителем ООО «Ритейл Бел Финанс» является юридическое лицо АКРА РМ (ООО) (ОГРН 1187746164407). В свою очередь единственным участником АКРА РМ (ООО) на дату создания ООО «Ритейл Бел Финанс» 12.04.2019 являлось юридическое лицо АКРА (АО) (ОГРН: 5157746145167). Обозначенная структура на дату подписания отчетности не в полной мере удовлетворяет требованиям гражданского законодательства.

Как отмечается в разделе 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12 апреля 2019 года, данное обстоятельство, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности ООО «Ритейл Бел Финанс» продолжать непрерывно свою деятельность, и прояснение которой зависит от действий собственника ООО «Ритейл Бел Финанс».

В период после подписания настоящей (бухгалтерской) финансовой отчетности Учредитель АКРА РМ (ООО) планирует продажу доли (100%) голландскому фонду

Штихтинг РБФ (Stichting RBF), зарегистрированному в Торговой палате Нидерландов под номером 74590278. В соответствии с пп.1 ст. 285 Книга 2 Гражданского кодекса Нидерландов, Штихтинг в силу прямого указания закона не имеет участников.

По мнению руководства, после осуществления сделки купли-продажи существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности будет устранена.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Свою деятельность аудируемое лицо начало в 2019 году. По этой причине прилагаемые формы бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержат данные за соответствующий период прошлого года.

Ответственность руководства аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 (финансовой) 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, 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.

Руководитель аудиторского задания, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, - Ю.А. Собко (квалификационный аттестат № 02-000168 от 25 апреля 2012 г., срок действия не ограничен).

Руководитель Департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций
ООО «Интерком-Аудит»
(квалификационный аттестат №02-000030 от 15.11.2011,
срок действия не ограничен)



Е.В. Коротких

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606074492

26 апреля 2019 года

Бухгалтерский баланс

на 12 апреля 2019 г.

		<table border="1"> <tr><td colspan="3">Коды</td></tr> <tr><td colspan="3">0710001</td></tr> <tr> <td>12</td> <td>04</td> <td>2019</td> </tr> <tr><td colspan="3">39032252</td></tr> <tr><td colspan="3">9705131136</td></tr> <tr><td colspan="3">64.99</td></tr> <tr> <td>12300</td> <td colspan="2">16</td> </tr> <tr><td colspan="3">384</td></tr> </table>			Коды			0710001			12	04	2019	39032252			9705131136			64.99			12300	16		384		
Коды																												
0710001																												
12	04	2019																										
39032252																												
9705131136																												
64.99																												
12300	16																											
384																												
Форма по ОКУД																												
Дата (число, месяц, год)																												
по ОКПО																												
ИНН																												
по ОКВЭД																												
по ОКОПФ / ОКФС																												
по ОКЕИ																												
Организация	<u>Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»</u>																											
Идентификационный номер налогоплательщика																												
Вид экономической деятельности	<u>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки</u>																											
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>																											
Единица измерения:	в тыс. рублей																											
Местонахождение (адрес)	<u>115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 61</u>																											

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 12 апреля 2019 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 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	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	в том числе:				
	Расчеты по вкладам в уставный капитал	12301	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 12 апреля 2019 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

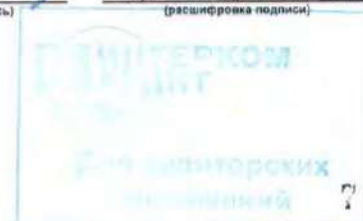
Генеральный директор АКРА РМ (ООО), управляющей
организации Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

24 апреля 2019 г.



Андрей Юрьевич
(подпись)

Королев Андрей Юрьевич
(расшифровка подписи)



Отчет о финансовых результатах

за 12.04.2019 - 12.04.2019 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»	Форма по ОКУД	Коды 0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	12	04	2019
Вид экономической деятельности	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	по ОКПО	39032252		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ИНН	9705131136		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД	64.99		
		по ОКОПФ / ОКФС	12300	16	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12.04.2019 - 12.04.2019 г.	За Январь - Апрель 2018 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12.04.2019 - 12.04.2019 г.	За Январь - Апрель 2018 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	-	-
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		-	-

Генеральный директор АКРА РМ (ООО), управляющей
организации Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

24 апреля 2019 г.



(подпись)

Королев Андрей Юрьевич
(расшифровка подписи)



ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12.04.2019 г.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (в дальнейшем именуемое также как Общество) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 12 апреля 2019 г. Основной государственный регистрационный номер – 1197746257543. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9705131136/770501001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 61.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников. Общество не имеет штата сотрудников.

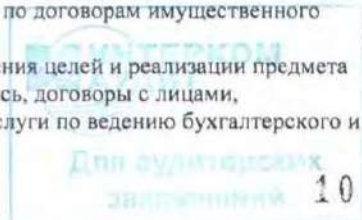
Согласно решения №1 единственного учредителя от 09.04.19г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17.04.2019 г.

Согласно решения №1 единственного учредителя от 09.04.19г. функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества переданы АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 17.04.2019 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» является обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. (с изменениями и дополнениями) (далее – «Закон об ООО») и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

В соответствии с Уставом основными видами деятельности Общества являются:

- 1) приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- 2) эмиссия облигаций;
- 3) предоставление займов, ссуд юридическим лицам;
- 4) уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- 5) исполнение обязательств по облигациям, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- 6) получение денежных средств в процессе деятельности Общества;
- 7) привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества);
- 8) размещение свободных денежных средств в депозиты банков;
- 9) заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;
- 10) страхование риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;
- 11) заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности Общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и



налогового учета, исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям, размещенным или размещаемым Обществом, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам Общества, договоров об оказании информационных услуг с бюро кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления предмета деятельности Общества).

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества составляет 10 тыс. руб.

Доля 100% принадлежит единственному участнику АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью).

На дату составления отчетности уставной капитал не оплачен.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 (далее – ПБУ 9/99) и п.34 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02 (далее – ПБУ 19/02).

Приобретаемые денежные требования, включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока погашения.

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги при приобретении финансовых вложений включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Фактическими затратами на приобретение денежных требований признается сумма, уплаченная по договору уступки.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 9, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в

Для аудиторских
целей

11

2

наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов.

Суммы, поступающие в погашение денежных требований, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по денежным требованиям и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу денежных требований отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость денежных требований подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета денежных требований отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по кредитному договору. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по денежным требованиям частично уменьшают сумму задолженности по денежным требованиям. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Доход от выбытия денежных требований признается при их частичном погашении, и сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Признание дохода по процентам, причитающимся денежных требований, производится ежемесячно.

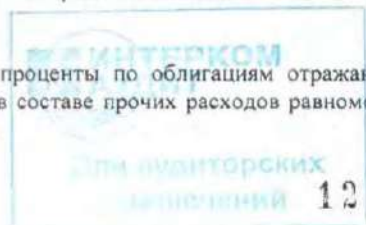
Обществом установлен следующий порядок расчета краткосрочных финансовых вложений и отражения их в Бухгалтерской отчетности. К краткосрочным финансовым вложениям относятся финансовые вложения в сумму плановых платежей по основному долгу денежных требований исходя из графиков погашения по кредитным договорам на следующий за отчетным год. Данную информацию предоставляет Обществу Сервисный Агент по обслуживанию денежных требований. Так же к краткосрочным финансовым вложениям относятся суммы начисленных, но не выплаченных процентов денежных требований, которые вошли в общую стоимость денежных требований при уступке, задолженность по которым была не погашена на отчетную дату.

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества, в зависимости от срока погашения.

Выпущенные облигации отражаются в бухгалтерском учете как кредиторская задолженность.

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по кредитам и займам» ПБУ 15/2008 (далее - ПБУ 15/2008).

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом по облигациям с фиксированной ставкой в составе прочих расходов равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа



Уплату процентов Общество производит ежеквартально в соответствии с условиями выпуска облигаций, в т. ч. в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг.

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного денежного требования. Сумма резерва определяется как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам.

Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (далее – ПБУ 4/99) и другими соответствующими нормативными актами.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17.04.2019 г.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 17.04.2019 г.

АКРА (АО) является связанной стороной, поскольку владеет долей (100%) Учредителя - АКРА РМ (ООО).

Операций со связанными сторонами по состоянию на 12.04.2019г. Общество не осуществляло. В структуре владельцев нет физического лица, прямо или косвенно владеющего более чем 25% в уставном капитале или которое имеет возможность контролировать действия Общества по иным основаниям. Поскольку выявить бенефициарного владельца не представляется возможным, бенефициарным владельцем для целей соблюдения законодательства может быть признан генеральный директор единоличного исполнительного органа (управляющей организации) ООО «Ритейл Бел Финанс».

6. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Единственным учредителем Общества является юридическое лицо АКРА РМ (ООО) (ОГРН: 1187746164407). В свою очередь единственным участником АКРА РМ (ООО) на дату создания Общества 12.04.2019 являлось юридическое лицо АКРА (АО) (ОГРН: 5157746145167).

Обозначенная структура на дату подписания отчетности не в полной мере удовлетворяет требованиям гражданского законодательства, что свидетельствует о наличии существенной

Для аудиторских
заключений 13 4

неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, и прояснение которой зависит от действий собственника Общества.

В период после подписания настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Учредитель АКРА РМ (ООО) планирует продажу доли Общества (100%) голландскому фонду Штихтинг РБФ (Stichting RBF), зарегистрированному в Торговой палате Нидерландов под номером 74590278. В соответствии с пп.1 ст. 285 Книга 2 Гражданского кодекса Нидерландов, Штихтинг в силу прямого указания закона не имеет участников.

По мнению руководства, после осуществления сделки купли-продажи существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности будет устранена.

Генеральный директор АКРА РМ (ООО),
управляющей организации Общества с
ограниченной ответственностью «Ритейл Бел
Финанс»

/  /Королев А.Ю./

Дата: 24 апреля 2019г.





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 14 листов

Е.В. Коротких

Приложение 2

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о бухгалтерской
(финансовой) отчетности
ООО «Ритейл Бел Финанс»
за период с 12.04.2019 по 30.09.2019

ООО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «Ритейл Бел Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Ритейл Бел Финанс» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»; ОГРН 1197746257543; адрес места нахождения: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75, эт. 4, пом. XV, комн. 61), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 сентября 2019 года, отчета о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по сентябрь 2019 г., пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по сентябрь 2019 г., включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Ритейл Бел Финанс» (далее – «Организация») по состоянию на 30 сентября 2019 года, финансовые результаты его деятельности за период с 12.04.2019 по сентябрь 2019 г. в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, Кодексом профессиональной этики аудиторов, действующими в Российской Федерации, а также в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и

при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Резервы под обесценение финансовых вложений

Учитывая, что бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Ритейл Бел Финанс» формируется с использованием оценочных значений, и это область повышенного оцененного риска существенного искажения отчетности, ключевым вопросом аудита мы определили резервы по финансовым вложениям (выданным займам).

В связи с существенной долей выданных займов в активе бухгалтерского баланса промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец отчетного периода мы рассматриваем оценку методики формирования резерва под обесценение выданных займов, как значимый вопрос аудита.

На каждую отчетную дату ООО «Ритейл Бел Финанс» оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых вложений. На момент выдачи аудиторского заключения резервы под обесценение финансовых вложений ООО «Ритейл Бел Финанс» не создавались ввиду отсутствия объективных признаков обесценения.

Ввиду этого Аудитором были выполнены аудиторские процедуры, в т.ч. по анализу подхода руководства к признакам обесценения финансовых вложений, оценке методологии формирования резервов под обесценение финансовых вложений и факторов, влияющих на обесценение выданных займов, и анализ договоров на предмет наличия обязательств, а именно соблюдения сроков погашения основного долга и выплаты процентов.

Прочие сведения

Свою деятельность Организация начала в 2019 году. По этой причине прилагаемые формы бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержат данные за соответствующий период прошлого года.

Мы обращаем внимание, что 1 октября 2019 года Организация осуществила выдачу займа по договору о займе № 02 от 01.10.2019 г. в размере 5 120 000 тыс. рублей в пользу ООО «Евроторг» (Республика Беларусь).

Ответственность руководства Организации за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) 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 нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

**Ответственность аудитора за аудит
бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) 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;

б) 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;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;

г) 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 бухгалтерской (финансовой) 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;

д) проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) 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 этих лиц 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 бухгалтерской (финансовой) 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 аудиторского задания, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, Ю.А. Собко (квалификационный аттестат аудитора № 02-000168 от 25.04.2012, срок действия не ограничен).

Руководитель Департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций
(квалификационный аттестат аудитора
№ 02-000030 от 15.11.2011, срок действия не ограничен)



Е.В. Коротких

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

23.01.2020

Бухгалтерский баланс

на 30 сентября 2019 г.

Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»</u>		Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710001	30	09
Вид экономической деятельности <u>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки</u>		по ОКПО	39032252	2019	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью</u> / <u>Собственность иностранных юридических лиц</u>		ИНН	9705131136		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД 2	64.99		
Местонахождение (адрес) <u>115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. № 75, пом. XV этаж 4 ком. 61</u>		по ОКОПФ / ОКФС	12300	23	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> НЕТ		по ОКЕИ	384		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора					
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН			
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 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	-	-	-
4.1	Финансовые вложения	1170	5 000 000	-	-
	в том числе:				
	Займы выданные	11701	5 000 000	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	5 000 000	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
4.2	Дебиторская задолженность	1230	126 061	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	1 561	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12302	124 500	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
4.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 274 499	-	-
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	5 274 499	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	5 400 560	-	-
	БАЛАНС	1600	10 400 560	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
4.4	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
4.5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	439	-	-
	Итого по разделу III	1300	449	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.6	Заемные средства	1410	10 118 326	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	10 118 326	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	10 118 326	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.7	Заемные средства	1510	280 588	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	15101	31 588	-	-
	Проценты по долгосрочным займам	15102	249 000	-	-
4.8	Кредиторская задолженность	1520	1 197	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	1 087	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	15202	110	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	281 785	-	-
	БАЛАНС	1700	10 400 560	-	-

Генеральный директор АКРА РМ (ООО), управляющей организации
Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

А.И. Королёв
(подпись)

Королёв Андрей Юрьевич
(расшифровка подписи)

22 января 2020 г.



Отчет о финансовых результатах
за 12.04.2019 - Сентябрь 2019 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
			30	09	2019
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»	по ОКПО	39032252		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	9705131136		
Вид экономической деятельности	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	по ОКВЭД 2	64.99		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц	по ОКОПФ / ОКФС	12300	23	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12.04.2019 - Сентябрь 2019 г.	За Январь - Сентябрь 2018 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
4.9	Проценты к получению	2320	249 000	-
4.10	Проценты к уплате	2330	(249 056)	-
4.11	Прочие доходы	2340	41 586	-
4.12	Прочие расходы	2350	(40 981)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	549	-
4.13	Текущий налог на прибыль	2410	(110)	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
4.14	Чистая прибыль (убыток)	2400	439	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12.04.2019 - Сентябрь 2019 г.	За Январь - Сентябрь 2018 г.
	СПРАВОЧНО			
	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	439	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор АКРА РМ (ООО), управляющей
организации Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

22 января 2020 г.



(подпись)

Королев Андрей Юрьевич
(расшифровка подписи)



ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу на 30 Сентября 2019г. и отчету о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (в дальнейшем именуемое также как Общество) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 12 апреля 2019 г. Основной государственный регистрационный номер – 1197746257543. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9705131136 КПП 770501001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 61.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников. Общество не имеет штата сотрудников.

Согласно решения №1 единственного учредителя от 09.04.19г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17.04.2019 г.

Согласно решения №1 единственного учредителя от 09.04.19г. функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества переданы АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 17.04.2019 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» является обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. (с изменениями и дополнениями) (далее – «Закон об ООО») и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

В соответствии с Уставом основными видами деятельности Общества являются:

- 1) приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- 2) эмиссия облигаций;
- 3) предоставление займов, ссуд юридическим лицам;
- 4) уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- 5) исполнение обязательств по облигациям, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- 6) получение денежных средств в процессе деятельности Общества;
- 7) привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества);
- 8) размещение свободных денежных средств в депозиты банков;
- 9) заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;
- 10) страхование риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;



1

10

11) заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности Общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям, размещенным или размещаемым Обществом, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам Общества, договоров об оказании информационных услуг с бюро кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления предмета деятельности Общества).

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества составляет 10 тыс. руб.

Общество является компанией со 100% иностранными инвестициями.

Учредителю Штихтинг РБФ (Stichting RBF), фонд (штихтинг), созданный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов, зарегистрированный в Торговой Палате г. Амстердама под номером 74590278, принадлежит 100 % доли в уставном капитале.

На дату составления отчетности уставной капитал полностью оплачен в денежной форме.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 (далее – ПБУ 9/99) и п.34 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02 (далее – ПБУ 19/02).

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом в составе прочих расходов по фиксированной ставке - равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа.

Обществом установлен следующий критерий существенности информации в бухгалтерской отчетности – существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующего раздела отчетности составляет не менее 5 процентов.

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.



Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

В соответствии с п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), при наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного финансового вложения. Сумма резерва определяется как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (далее – ПБУ 4/99) и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность на 30.09.2019 была подписана 22.10.2019 г., включала бухгалтерский баланс на 30 сентября 2019 г. и отчет о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по сентябрь 2019 г., была раскрыта в составе ежеквартального отчета эмитента за 3 квартал 2019 года от 12.11.2019.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в соответствии с решением единственного участника № 12 от 22.01.2020 г. и в дополнение к бухгалтерскому балансу на 30 сентября 2019 г. и отчету о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по сентябрь 2019 г. включает также следующее:

- представление раскрытий в виде пояснений к бухгалтерскому балансу на 30 Сентября 2019 г. и отчету о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019 г.;
 - указание ссылок в отчетных формах на номера пояснений к бухгалтерскому балансу на 30 Сентября 2019 г. и отчету о финансовых результатах за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019 г.
- Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность на 30.09.2019 подлежит раскрытию в составе аудиторского заключения к отчетности в порядке и сроки, предусмотренные законодательством РФ в области раскрытия информации.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Активы баланса

4.1 По строке **1170** «Финансовые вложения» на 30.09.2019 г. отражена сумма выданного займа по договору о займе 01 от 08.0.2019г. в адрес ООО «Евроторг» (Республика Беларусь) в размере 5 000 000 тыс. руб. Срок займа - 5 лет. Нарушение сроков погашения задолженности по займу, выданному в пользу ООО «Евроторг» (Республика Беларусь) не происходило (на 31.12.2018г. в размере 0 тыс. руб.)

4.2 По строке **1230** «Дебиторская задолженность» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма

126 061 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. в размере 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12301** «Расчеты с поставщиками» по состоянию на 30.09.2019 г. в размере 1 561 тыс. руб. (на 31.12.2018г. – 0 тыс. руб.)

Наименование контрагента	Сумма на 30.09.2019г. тыс. рублей	Сумма на 31.12.2018 г. тыс. рублей
АКРА РМ (ООО)	1 240	0
НКО АО НРД	60	0



ООО "Л Си Пи Инвестор Сервисез"	208	0
ООО «Интернет решения»	44	0
ООО «Интерфакс – ЦРКИ»	9	0
Итого	1 561	0

- По строке **12302** «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» по состоянию на 30.09.2019 г. в размере 124 500 тыс. руб. (на 31.12.2018г. – 0 тыс. руб.) отражена сумма начисленных процентов по договору о займе 01 от 08.07.2019г. с ООО «Евроторг» (Республика Беларусь).

4.3 По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма остатка на расчетных счетах денежных средств в размере 5 274 499 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12501** «Расчетные счета»

Расчетный счет	Сумма, тыс. руб. на 30.09.2019 г.	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2018 г.
БАНК ГПБ (АО) (Расчетный №40702810800000013340)	5 274 499	0
Итого:	5 274 499	0

Пассивы баланса

4.4 По строке **1310** «Уставный капитал» по состоянию на 30.09.2019 г. отражен уставный капитал Общества в размере 10 тыс. руб. Изменения величины уставного капитала в течении периода с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. не происходило.

4.5 По строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена прибыль Общества в размере 439 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. – 0 тыс. руб.)

4.6 По строке **1410** «Заемные средства» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма облигационного займа ГРИ 4-01-00482-R в размере 10 118 326 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. 0 тыс. руб.), в том числе:

- По Строке **14101** «Долгосрочные займы» отражена (1) номинальная стоимость облигаций в размере 10 000 000 тыс. руб. (общее количество Облигаций ГРИ 4-01-00482-R 10 000 000 штук номиналом 1000 руб. каждая) (2) долгосрочная часть премии в размере 118 326 тыс. руб. Дополнительный выпуск облигаций ГРИ 4-01-00482-R в размере 5 000 000 штук был размещен 30.09.19 с премией 103% от номинальной стоимости, с номиналом 1030 рублей за каждую облигацию. Итого общая сумма премии составила 150 000 тыс. руб. Указанная премия отражается в составе облигационного займа Общества в зависимости от срока списания, так краткосрочная часть отражается по строке 15101.

4.7 По строке **1510** «Заемные средства» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма 280 588 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **15101** «Долгосрочные займы» отражена сумма краткосрочной части премии по облигациям в размере 31 588 тыс. руб., которая подлежит списанию в течение ближайших 12 мес.

- По строке **15102** «Проценты по долгосрочным займам» отражена сумма купонного дохода к выплате владельцам облигаций в размере 249 000 тыс. руб.

4.8 По строке **1520** «Кредиторская задолженность» по состоянию на 30.09.2019 г. отражена сумма 1 197 тыс. руб. (на 31.12.2018 г. 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **15201** «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в сумме 1 087 тыс. руб. задолженность перед поставщиками услуг, в разрезе следующих контрагентов:



Наименование контрагента	Сумма на 30.09.2019 г. тыс. рублей	Сумма на 31.12.2018 г. тыс. рублей
АКРА РМ (ООО)	262	0
БАНК ГПБ (АО)	100	0
Московская Биржа ММВБ-РТС ПАО	550	0
ООО "Л Си Пи Инвестор Сервисез"	175	0
Итого	1 087	0

- По строке **15202** «Расчеты по налогам и сборам» в сумме 110 тыс. руб. задолженность перед бюджетом по оплате налога на прибыль.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

4.9 По строке **2320** «Проценты к получению» за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. отражена сумма 249 000 тыс. руб., в том числе: сумма начисленных процентов по договору о займе 01 от 08.07.2019 г. в размере 124 500 тыс. руб. и сумма полученного накопленного купонного дохода (НКД) от размещения дополнительного выпуска облигаций 30.09.19г. в размере 124 500 тыс. руб. (За Январь - Сентябрь 2018 г. в размере 0 тыс. руб.).

4.10 По строке **2330** «Проценты к уплате» за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. отражена сумма расходов в размере 249 056 тыс. руб. (За Январь - Сентябрь 2018 г. в размере 0 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г., тыс. рублей	Сумма за Январь - Сентябрь 2018 г., тыс. рублей
Проценты по займу	56	0
Начисленный купон по облигациям ГРИ 4-01-00482-R	249 000	0

4.11 По строке **2340** «Прочие доходы» отражена сумма расходов за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. в размере 41 586 тыс. руб. (За Январь - Сентябрь 2018 г. в размере 0 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г., тыс. рублей	Сумма, за Январь - Сентябрь 2018 г., тыс. руб.
Комиссионное вознаграждение за организацию и предоставление займа	41 500	0
Размер премии по облигациям	86	0

4.12 По строке **2350** «Прочие расходы» отражена сумма расходов за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. в размере 40 981 тыс. руб. (За Январь - Сентябрь 2018 г. в размере 0 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г., тыс. рублей	Сумма, за Январь - Сентябрь 2018 г., тыс. руб.
---------------------------------------------	----------------------------------------------------	------------------------------------------------



Нотариальные расходы	13	0
Расходы на аудит	170	0
Расходы на ведение бух. и нал. учета	891	0
Расходы на госпошлину	400	0
Расходы на изготовление ключа ЭЦП	7	0
Расходы на информ. сопровождение и тех. обслуживание сайта	28	0
Расходы на использование системы Контур.Экстерн	10	0
Расходы на курьерские услуги	4	0
Расходы на осуществление рейтинговых действий	900	0
Расходы на раскрытие информации	10	0
Расходы на создание сайта	64	0
Расходы на управление	982	0
Расходы на услуги банков	169	0
Расходы на услуги ПВО	237	0
Расходы на услуги по размещению облигаций	1529	0
Услуги Биржи	1600	0
Услуги организации и размещения выпуска Облигаций	32600	0
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций (НРД)	1367	0
Итого:	40 981	0

4.13 По строке **2410** «Текущий налог на прибыль» за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. отражена сумма 110 тыс. руб. (За Январь - Сентябрь 2018 г. в размере 0 тыс. руб.).

4.14 По строке **2400** «Чистая прибыль (убыток)» за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. прибыль составляет 439 тыс. руб. (За Январь - Сентябрь 2018 г. в размере 0 тыс. руб.).

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17.04.2019 г.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 17.04.2019 г.

ООО «Ритейл Бел Финанс» является компанией со 100% иностранными инвестициями. Учредителю Штихтинг РБФ (Stichting RBF), фонд (штихтинг), созданному в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов, зарегистрированный в Торговой Палате г. Амстердама под номером 74590278, принадлежит 100 % доли в уставном капитале.

В структуре владельцев нет физического лица, прямо или косвенно владеющего более чем 25% в уставном капитале или которое имеет возможность контролировать действия Общества по иным основаниям. Поскольку выявить бенефициарного владельца не представляется возможным, бенефициарным владельцем для целей соблюдения законодательства может быть



признал генеральный директор единоличного исполнительного органа (управляющей организации) ООО «Ритейл Бел Финанс».

За период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. (тыс. рублей, в том числе НДС)	Задолженность на 30.09.2019 г. (тыс. рублей, в том числе НДС))	Срок погашения задолженности на 30.09.2019 г. (мес.)	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
АКРА РМ (ООО)	Оказывает значительное влияние	Услуги	1 872	262 (Кредиторская) 1 240 (Дебиторская)	1 мес. Кредиторская	Нет

С остальными связанными сторонами операции за период с 12.04.2019 по Сентябрь 2019г. Общество не осуществляло.

Генеральный директор АКРА РМ (ООО),
управляющей организации Общества с
ограниченной ответственностью «Ритейл Бел
Финанс»

 /Королев А.Ю./



Дата: 22 января 2020г.





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 16 листов
Савельев / Е.В. Коротких

Приложение 3

РЕШЕНИЕ № 1

г. Москва

18 апреля 2019 г.

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющее на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н функции единоличного исполнительного органа **Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»**, в лице генерального директора Королева Андрея Юрьевича, действующего на основании Устава,

ПРИНЯЛО СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить учетную политику **Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»** для целей бухгалтерского и налогового учета на 2019 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью) — организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета **Общества**.

Приложение к решению:

Учетная политика **Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»** для целей бухгалтерского и налогового учета на 2019 год.

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции единоличного исполнительного органа **Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»** на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н.


(подпись)

А.Ю. Королев



**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	2
II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	3
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.....	3
А. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	3
Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	5
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	5
<i>АКТИВЫ:.....</i>	<i>5</i>
<i>ПАССИВЫ:</i>	<i>6</i>
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	7
VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА.....	9
<i>НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ</i>	<i>10</i>
<i>НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ</i>	<i>10</i>
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	15
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	23

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, далее ПБУ 1/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» **ПБУ 4/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 N 43н, далее ПБУ 4/99;
- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N **66н** "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н, далее ПБУ 7/98;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, далее ПБУ 8/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н, далее ПБУ 9/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н, далее ПБУ 10/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, далее ПБУ 15/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н, далее ПБУ 19/02;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н, далее ПБУ 22/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств» **ПБУ 23/2011**, утв. Приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11н, далее ПБУ 23/2011;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;

- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;
- Налоговый кодекс РФ, далее НК РФ;

II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ООО «Ритейл Бел Финанс» (далее «Общество») зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью.

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Единоличным исполнительным органом Общества является АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Управляющая организация», «АКРА РМ»).

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Общества передано на договорных началах АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), (далее – «АКРА РМ»).

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1.C: Предприятие 8.2». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1.C: Предприятие 8.2».

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Общества к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации. В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Поскольку Общество является Эмитентом ценных бумаг, в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", Общество формирует промежуточную (квартальную) бухгалтерскую (финансовую) отчетность на дату окончания каждого квартала после даты размещения облигаций и до даты погашения всех облигаций в составе Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах без расшифровок прочих доходов и прочих расходов.

Формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в *Приложении №2*, а именно:

- 1) Бухгалтерский баланс;
- 2) Отчет о финансовых результатах;
- 3) Отчет об изменениях капитала;
- 4) Отчет о движении денежных средств

В бухгалтерской (финансовой) отчетности расшифровки статей предусмотрены только при наличии соответствующего объекта учета.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в текстовом форме.

Для целей определения уровня существенности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом установлено:

1. Для раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности существенным признается показатель бухгалтерского учета, если его сумма более 5% от валюты баланса;
2. Существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской (финансовой) отчетности изменится более чем на 5%.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся:

- депозиты до востребования;
- векселя крупных стабильных банков.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто. Свернутое отражение денежных потоков означает, что в отчете о движении денежных средств отражается только разница между входящим и исходящим денежными потоками (положительная - в составе поступлений, отрицательная - в составе платежей).

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации (*Приложение № 3*). Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете возложены на АКРА РМ.

Инвентаризация облигаций проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными, содержащимися в регистрах депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение сертификатов ценных бумаг.

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными, предоставленными контрагентами в формате актов сверок и/или данными, содержащимися в первичных документах.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм по данным бухгалтерского учета

Общества с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке денежных средств на конец года и/или данным, содержащимся в выписках банка.

Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется АКРА РМ и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у АКРА РМ отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Общества формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Финансовые вложения.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Признание дохода по процентам, причитающимся по кредитам/займам, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет 58 "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51, 52, 55.
Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Ученные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.02 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по участникам общества и стадиям формирования капитала.

Долгосрочные займы.

Классификация

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества в зависимости от срока погашения.

Оценка

Основная сумма обязательства, полученная от выпуска облигаций, отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций в сумме, указанной в решении.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по облигациям.

Общество не ведет расчет оценки займов по дисконтированной стоимости.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и размещенных облигаций используется счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" с применением следующих субсчетов:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом в составе прочих расходов по облигациям с фиксированной ставкой равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа.

Выплата процентов производится в соответствии с условиями выпуска облигаций.

Учет займов и кредитов.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются единовременно в периоде, к которому относятся (п.6 ПБУ 15/2008).

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02.

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов.

VI. РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций. Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или при наличии признаков обесценения. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

А) на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;

Б) в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.

В) на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Признаками наличия обесценения является хотя бы одно из следующих условий:

А) появление признаков банкротства у должника или фактическое банкротство должника по договору займа

Б) нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа по основному долгу или процентам;

В) появлении наблюдаемых данных, свидетельствующих об измеримом снижении суммы расчетных будущих денежных потоков по финансовому активу

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или признаков обесценения, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

3. Резерв по сомнительным долгам

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

1. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
2. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
3. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

1. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
2. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
3. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль:
на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

Доходы

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

К налогооблагаемым доходам организации относятся внереализационные доходы.

Состав внереализационных доходов организации определяется в соответствии с положениями ст. 250 НК РФ и включает доходы, полученные от операций, не являющихся реализацией товаров (работ, услуг) или имущественных прав организации.

Дата получения внереализационных доходов определяется в соответствии с п. 4 ст. 271 НК РФ.

Расходы

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

Величина процентов по облигациям, признаваемых расходом, рассчитывается с применением положений статьи 269.1 Налогового кодекса РФ.

Расходы в виде процентов, начисленных по облигациям и/или иным долговым обязательствам Общества, признаются в составе расходов исходя из ставки процента, установленной для облигации и/или иного долгового обязательства Общества или соглашением сторон, но не превышающей величину равную произведению ставки рефинансирования Центрального Банка РФ и соответствующего коэффициента, установленного на этот период в статье 269 НК РФ. Указанные положения настоящей политики пересматриваются Обществом в соответствии со статьями 313 НК РФ и применимыми положениями российского законодательства, в том числе при изменении предельной величины, определяемой как произведение ставки рефинансирования Центрального Банка РФ и соответствующих коэффициентов согласно статье 269 НК РФ.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 НК РФ.

Порядок учета, входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав, без предварительного его учета на счете 19.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Обществом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
52	Валютные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.03	Предоставленные займы				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	

67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	
67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты	Договоры	
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом

76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.02	Эмиссионный доход				П			
83.03	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.04	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.01	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.01	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.02	Налог на прибыль				АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств				АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

					Форма 0710001 с. 2				
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.				
	ПАССИВ								
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310							
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320							
	Переоценка внеоборотных активов	1340							
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350							
	Резервный капитал	1360							
	Неразмешенная прибыль (непокрытый убыток)	1370							
	Итого по разделу III	1300							
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
	Заемные средства	1410							
	в том числе:								
	Долгосрочные кредиты	14101							
	Долгосрочные займы	14102							
	Проценты по долгосрочным кредитам	14103							
	Отложенные налоговые обязательства	1420							
	Оценочные обязательства	1430							
	Прочие обязательства	1450							
	Итого по разделу IV	1400							
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
	Заемные средства	1510							
	в том числе:								
	Долгосрочные займы	15101							
	Проценты по долгосрочным займам	15102							
	Кредиторская задолженность	1520							
	в том числе:								
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201							
	Доходы будущих периодов	1530							
	Оценочные обязательства	1540							
	Прочие обязательства	1550							
	Итого по разделу V	1500							
	БАЛАНС	1700							

Отчет о финансовых результатах					Коды	
за Январь - Декабрь 20__ г.					0710002	
Дата (число, месяц, год)						
Организация					по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика					ИНН	
Вид экономической деятельности					по ОКВЭД	
					по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей					по ОКЕИ	
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.		
	Выручка	2110	-	-		
	Себестоимость продаж	2120	-	-		
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-		
	Коммерческие расходы	2210	-	-		
	Управленческие расходы	2220	-	-		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-		
	Доходы от участия в других организациях	2310				
	Проценты к получению	2320				
	Проценты к уплате	2330				
	Прочие доходы	2340				
	в том числе:					
	Доходы, связанные с реализацией и погашением прав (требований), в т.ч. удостоверенными залоговыми	23401				
	Прочие внереализационные доходы	23402				
	Прочие расходы	2350				
	в том числе:					
	Расходы, связанные с реализацией и погашением прав (требований), в т.ч. удостоверенными залоговыми	23501				
	Прочие внереализационные расходы	23502				
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300				
	Текущий налог на прибыль	2410				
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421				
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430				
	Изменение отложенных налоговых активов	2450				
	Прочее	2460				
	Чистая прибыль (убыток)	2400				

										Форма 0710002 с.2	
Пояснения	Наименование показателя				Код	За Январь - Декабрь 20__ г.				За Январь - Декабрь 20__ 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					-	-
	Справочно				2900					-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию				2910					-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию				2910					-	-

Отчет об изменениях капитала				Коды			
за Январь - Декабрь 20__ г.				0710003			
Дата (число, месяц, год)							
Организация				по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН			
Вид экономической деятельности				по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности				по ОКФС / ОКФС			
Единица измерения: в тыс. рублей				по ОКЕИ			
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 20__ г.	3100						
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3210						
в том числе:							
чистая прибыль	3211						
переоценка имущества	3212						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций	3215						
реорганизация юридического лица	3216						
	3217						
Уменьшение капитала - всего:	3220						
в том числе:							
убыток	3221						
переоценка имущества	3222						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223						
	3224						
уменьшение номинальной стоимости акций	3225						
уменьшение количества акций	3226						
реорганизация юридического лица	3227						
дивиденды							

							Форма 0710023 с 2
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230						
Изменение резервного капитала	3240						
	3245						
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3200						
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3310						
в том числе:							
чистая прибыль	3311						
переоценка имущества	3312						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313						
дополнительный выпуск акций	3314						
увеличение номинальной стоимости акций	3315						
реорганизация юридического лица	3316						
	3317						
Уменьшение капитала - всего:	3320						
в том числе:							
убыток	3321						
переоценка имущества	3322						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323						
	3324						
уменьшение номинальной стоимости акций	3325						
уменьшение количества акций	3326						
реорганизация юридического лица	3327						
дивиденды							
Изменение добавочного капитала	3330						
Изменение резервного капитала	3340						
	3345						
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3300						

						Форма 0710023 с.3
2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок						
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	Изменение капитала за 20__ г.		На 31 декабря 20__ г.	
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов		
Капитал - всего						
до корректировок	3400	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-	-
в том числе:						
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):						
до корректировок	3401	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-	-

						Форма 0710023 с.4
3. Чистые активы						
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.		
Чистые активы	3600	-	-	-		

Отчет о движении денежных средств				Коды	
за Январь - Декабрь 20__ г.				0710004	
			Дата (число, месяц, год)		
			по ОКПО		
Организация			ИНН		
Идентификационный номер налогоплательщика			по ОКВЭД		
Вид экономической деятельности			по ОКФС		
Организационно-правовая форма / форма собственности			по ОКФС / ОКФС		
Единица измерения: в тыс. рублей			по ОКЕИ		
Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.		
Денежные потоки от текущих операций					
Поступления - всего	4110				
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 банковских процентов	4114				
прочие поступления	4119				
Платежи - всего	4120				
в том числе:					
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121				
в связи с оплатой труда работников	4122				
процентов по долговым обязательствам	4123				
налога на прибыль организаций	4124				
налоги и сборы	4125				
прочие платежи	4129				
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100				
Денежные потоки от инвестиционных операций					
Поступления - всего	4210				
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				
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214				
от полного и частичного погашения и реализации прав (требований)	4215				
проценты по права (требованиям)	4216				
прочие поступления	4219				
Платежи - всего	4220				
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				
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224				
	4225				
прочие платежи	4229				
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200				

								Форма 0710004 с.2
Наименование показателя					Код	За Январь - Декабрь 20__ г.		За Январь - Декабрь 20__ г.
Денежные потоки от финансовых операций								
Поступления - всего					4310			
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			
					4315			
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			
					4324			
прочие платежи					4329			
Сальдо денежных потоков от финансовых операций					4300			
Сальдо денежных потоков за отчетный период					4400			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода					4450			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода					4500			
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю					4490			

Приложение № 3 Формы первичных учетных документов

(Организация) _____

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов с поставщиками**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « _____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов с поставщиками.

При инвентаризации установлено следующее:

1. По дебиторской задолженности:

Наименовани е дебитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Дата возникнове ния задолженно сти	Подтверждающ ий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченна я		
			подтвержденна я	не подтвержденна я			
	60.02						Акт сверки задолженности
	Итого						

2. По кредиторской задолженности:

Наименование кредитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Дата возникновения задолженности	Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная		
			подтвержденная	не подтвержденная			
	60.01						
	Итого					Акт сверки задолженности/ Акт об оказанных услугах	

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(ДОЛЖНОСТЬ)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(ДОЛЖНОСТЬ)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(ДОЛЖНОСТЬ)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(ДОЛЖНОСТЬ)

(ПОДПИСЬ)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации:

(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации денежных средств и переводов в пути**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «__» ____ 20__ г. проведена инвентаризация остатков денежных средств на расчетных счетах в банках и переводов в пути.

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	По данным банка	Подтверждающий документ
	51			Выписка банка
	52			Выписка банка
	57			Выписка банка
	55			

Переводы в пути	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	Подтверждающий документ
	57		Выписка банка

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов по облигациям**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям.
При инвентаризации установлено следующее:

1. Номинальная стоимость:

Наименование субконто	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.03					Расчет
	Итого					

2. Купонный доход:

Наименование субконто	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	

			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.04					Расчет
	Итого					

3. Обеспечения обязательств и платежей выданные:

Наименование счета бухгалтерского учета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	В том числе:		Подтверждающий документ
			подтвержденная	не подтвержденная	
Обеспечения обязательств и платежей выданные	009				

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов по кредитам/займам**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам/займам. При инвентаризации установлено следующее:

Наименование кредитора; кредитный договор	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
	67.01/66.01					Акт сверки задолженности
	67.02/66.02					
	58.03/76.03					
	Итого					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии:

_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Акт проверки на обесценение финансовых вложений

1. По результатам инвентаризации финансовых вложений на _____ выявлена задолженность на сумму _____ руб., в т.ч. просроченная задолженность _____

2. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на _____ не создается/создается в сумме _____

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Бухгалтерская справка № от

Содержание операции: _____

[illegible]

Исполнитель _____

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Ритейл Бел Финанс»

115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 61
тел. +7 (495) 287-70-55

РЕШЕНИЕ № 11

г. Москва

21 октября 2019 г.

О внесении дополнений в учетную политику Общества

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющее на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н функции единоличного исполнительного органа **Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (далее – Общество)**, в лице генерального директора Королева Андрея Юрьевича, действующего на основании Устава,

ПРИНЯЛО СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить внесение дополнений в учетную политику Общества для целей бухгалтерского и налогового учета на 2019 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью) – организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Общества.

Приложение к решению:

Учетная политика Общества для целей бухгалтерского и налогового учета на 2019 год с внесением дополнения в раздел «Долгосрочные займы» в части учета премии по облигациям.

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н.


(подпись)

А.Ю. Королев



**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	2
II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	3
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	3
А. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	3
Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	5
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	5
<i>АКТИВЫ:</i>	5
<i>ПАССИВЫ:</i>	6
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	8
VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА.....	10
<i>НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ</i>	<i>10</i>
<i>НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ</i>	<i>11</i>
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	15
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	23

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, далее ПБУ 1/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» **ПБУ 4/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 N 43н, далее ПБУ 4/99;
- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N **66н** "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н, далее ПБУ 7/98;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, далее ПБУ 8/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н, далее ПБУ 9/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н, далее ПБУ 10/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, далее ПБУ 15/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н, далее ПБУ 19/02;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н, далее ПБУ 22/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" **ПБУ 23/2011**, утв. Приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11н, далее ПБУ 23/2011;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;

- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;
- Налоговый кодекс РФ, далее НК РФ;

II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ООО «Ритейл Бел Финанс» (далее «Общество») зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью.

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Единоличным исполнительным органом Общества является АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) (далее — «Управляющая организация», «АКРА РМ»).

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Общества передано на договорных началах АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), (далее — «АКРА РМ»).

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1.C: Предприятие 8.2». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1.C: Предприятие 8.2».

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Общества к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации. В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Поскольку Общество является Эмитентом ценных бумаг, в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", Общество формирует промежуточную (квартальную) бухгалтерскую (финансовую) отчетность на дату окончания каждого квартала после даты размещения облигаций и до даты погашения всех облигаций в составе Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах без расшифровок прочих доходов и прочих расходов.

Формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в Приложении №2, а именно:

- 1) Бухгалтерский баланс;
- 2) Отчет о финансовых результатах;

- 3) Отчет об изменениях капитала;
- 4) Отчет о движении денежных средств

В бухгалтерской (финансовой) отчетности расшифровки статей предусмотрены только при наличии соответствующего объекта учета.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в текстовом форме.

Для целей определения уровня существенности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом установлено:

1. Для раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности существенным признается показатель бухгалтерского учета, если его сумма более 5% от валюты баланса;
2. Существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской (финансовой) отчетности изменится более чем на 5%.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся:

- депозиты до востребования;
- векселя крупных стабильных банков.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто. Свернутое отражение денежных потоков означает, что в отчете о движении денежных средств отражается только разница между входящим и исходящим денежными потоками (положительная - в составе поступлений, отрицательная - в составе платежей).

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации (*Приложение № 3*). Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете возложены на АКРА РМ.

Инвентаризация облигаций проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными, содержащимися в регистрах депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение сертификатов ценных бумаг.

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными, предоставленными контрагентами в формате актов сверок и/или данными, содержащимися в первичных документах.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм по данным бухгалтерского учета Общества с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке денежных средств на конец года и/или данным, содержащимся в выписках банка.

Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется АКРА РМ и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у АКРА РМ отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Общества формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Финансовые вложения.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Признание дохода по процентам, причитающимся по кредитам/займам, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет 58 "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51,52, 55.
Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Ученные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.02 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по участникам общества и стадиям формирования капитала.

Долгосрочные займы.

Классификация

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества в зависимости от срока погашения.

Оценка

Основная сумма обязательства, полученная от выпуска облигаций, отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций в сумме, указанной в решении.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по облигациям.

Общество не ведет расчет оценки займов по дисконтированной стоимости.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и размещенных облигаций используется счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" с применением следующих субсчетов:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом в составе прочих расходов по облигациям с фиксированной ставкой равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа.

Выплата процентов производится в соответствии с условиями выпуска облигаций.

Премия по облигациям

В ПБУ 15/2008 и иных положениях по бухгалтерскому учету не приводится порядок учета премий по облигациям. Согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также МСФО.

Так, Обществом разработан способ ведения бухгалтерского учета премии по облигациям, т.е. реализационной надбавки к номинальной стоимости облигаций (далее – «премия»), исходя из положений IFRS 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Премия - это реализационная надбавка к номинальной стоимости облигаций, то есть сумма, которую покупатели таких облигаций готовы заплатить за то, что объявленные проценты по ним выше аналогичных рыночных. Полученные Обществом в результате продажи облигаций Премии постепенно списываются во внереализационный доход пропорционально фактическому сроку обращения облигаций, что позволяет отразить реальный финансовый результат по процентным доходам/расходам Общества.

Таким образом, текущая балансовая стоимость облигаций, проданных с Премией, определяется как номинальная стоимость, увеличенная на величину недоамортизированной премии, которая учитывается на соответствующем счете обязательств, т.е. по кредиту счета 67.03, увеличивая стоимость облигаций до уровня их текущей балансовой оценки.

Учет займов и кредитов.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются единовременно в периоде, к которому относятся (п.6 ПБУ 15/2008).

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02.

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету **91** «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов.

VI. РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.

Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или при наличии признаков обесценения. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

А) на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;

Б) в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.

В) на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Признаками наличия обесценения является хотя бы одно из следующих условий:

А) появление признаков банкротства у должника или фактическое банкротство должника по договору займа

Б) нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа по основному долгу или процентам;

В) появлении наблюдаемых данных, свидетельствующих об измеримом снижении суммы расчетных будущих денежных потоков по финансовому активу

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или признаков обесценения, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

3. Резерв по сомнительным долгам

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

1. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);

2. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;

3. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

1. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

2. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;

3. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль:

на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

Доходы

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

К налогооблагаемым доходам организации относятся внереализационные доходы.

Состав внереализационных доходов организации определяется в соответствии с положениями ст. 250 НК РФ и включает доходы, полученные от операций, не являющихся реализацией товаров (работ, услуг) или имущественных прав организации.

Дата получения внереализационных доходов определяется в соответствии с п. 4 ст. 271 НК РФ.

Расходы

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

Величина процентов по облигациям, признаваемых расходом, рассчитывается с применением положений статьи 269.1 Налогового кодекса РФ.

Расходы в виде процентов, начисленных по облигациям и/или иным долговым обязательствам Общества, признаются в составе расходов исходя из ставки процента, установленной для облигации и/или иного долгового обязательства Общества или соглашением сторон, но не превышающей величину равную произведению ставки рефинансирования Центрального Банка

РФ и соответствующего коэффициента, установленного на этот период в статье 269 НК РФ. Указанные положения настоящей политики пересматриваются Обществом в соответствии со статьей 313 НК РФ и применимыми положениями российского законодательства, в том числе при изменении предельной величины, определяемой как произведение ставки рефинансирования Центрального Банка РФ и соответствующих коэффициентов согласно статье 269 НК РФ.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 НК РФ.

Порядок учета, входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав, без предварительного его учета на счете 19.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Обществом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Код	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
52	Валютные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.03	Предоставленные займы				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	

67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	
67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты	Договоры	
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом

76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.02	Эмиссионный доход				П			
83.03	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.04	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.01	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.01	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.02	Налог на прибыль				АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств				АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

Приложение № 2 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский баланс							
на _____ г.							
						Коды	
Форма по ОКУД						0710001	
Дата (число, месяц, год)							
Организация						по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика						ИНН	
Вид экономической							
Организационно-правовая форма / форма собственности						по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей						по ОКЕИ	
Местонахождение (адрес)							
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора							
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской						ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской						ОГРН	
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31	г.	На 31	г.	На 31
	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	-		-		-
	Финансовые вложения	1170	-		-		-
	в том числе:						
	Займы выданные	11701	-		-		-
	Отложенные налоговые активы	1180	-		-		-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-		-		-
	Итого по разделу I	1100	-		-		-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
	Запасы	1210	-		-		-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-		-		-
	Дебиторская задолженность	1230	-		-		-
	в том числе:						
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	-		-		-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12302	-		-		-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-		-		-
	в том числе:						
	Займы выданные	12401	-		-		-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-		-		-
	в том числе:						
	Расчетные счета	12501	-		-		-
	Специальные счета	12502	-		-		-
	Прочие оборотные активы	1260	-		-		-
	Итого по разделу II	1200	-		-		-
	БАЛАНС	1600	-		-		-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На _____ г.	На _____ г.	На _____ г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	-	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	15101	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15102	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	-	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	15202	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15203	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	-	-	-

Отчет о финансовых результатах									
за г.									
Коды									
Форма по ОКУД								0710002	
Дата (число, месяц, год)									
Организация								по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика								ИНН	
Вид экономической деятельности								по ОКВЭД 2	
Организационно-правовая форма / форма собственности									
								по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей								по ОКЕИ	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За г.	За г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	в том числе:			
	Прочие доходы	23401	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	в том числе:			
	Расходы, связанные с реализацией прав (требований), в т.ч. удостоверенных залоговыми	23501	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-

										Форма 0710002 с.2	
Пояснения	Наименование показателя				Код	За Январь - Декабрь 20__ г.		За Январь - Декабрь 20__ 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						
	Справочно				2900						
	Базовая прибыль (убыток) на акцию							-	-		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию				2910			-	-		

Отчет об изменениях капитала		Коды	
за Январь - Декабрь 20__ г.		0710003	
Дата (число, месяц, год)			
Организация	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКФС / ОКФС		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ		

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 20__ г.	3100						
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3210						
в том числе:							
чистая прибыль	3211						
переоценка имущества	3212						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций	3215						
реорганизация юридического лица	3216						
	3217						
Уменьшение капитала - всего:	3220						
в том числе:							
убыток	3221						
переоценка имущества	3222						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223						
	3224						
уменьшение номинальной стоимости акций	3225						
уменьшение количества акций	3226						
реорганизация юридического лица	3227						
дивиденды							

							Форма 0710023 в.2
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230						
Изменение резервного капитала	3240						
	3245						
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3300						
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3310						
в том числе:							
чистая прибыль	3311						
переоценка имущества	3312						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313						
дополнительный выпуск акций	3314						
увеличение номинальной стоимости акций	3315						
реорганизация юридического лица	3316						
	3317						
Уменьшение капитала - всего:	3320						
в том числе:							
убыток	3321						
переоценка имущества	3322						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323						
	3324						
уменьшение номинальной стоимости акций	3325						
уменьшение количества акций	3326						
реорганизация юридического лица	3327						
дивиденды							
Изменение добавочного капитала	3330						
Изменение резервного капитала	3340						
	3345						
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3300						

						Форма 0710/023 с.3
2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок						
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	Изменения капитала за 20__ г.		На 31 декабря 20__ г.	
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов		
Капитал – всего						
до корректировок	3400	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-	-
в том числе:						
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):						
до корректировок	3401	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-	-

						Форма 0710/023 с.4
3. Чистые активы						
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.		
Чистые активы	3600					

Отчет о движении денежных средств				Коды	
за Январь - Декабрь 20__ г.				0710004	
Дата (число, месяц, год)				Форма по ОКУД	
Организация				по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН	
Вид экономической деятельности				по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма / форма собственности				по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей				по ОКЕИ	
Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.		
Денежные потоки от текущих операций					
Поступления - всего	4110				
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 банковских процентов	4114				
прочие поступления	4119				
Платежи - всего	4120				
в том числе:					
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121				
в связи с оплатой труда работников	4122				
процентов по долговым обязательствам	4123				
налога на прибыль организаций	4124				
налоги и сборы	4125				
прочие платежи	4129				
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100				
Денежные потоки от инвестиционных операций					
Поступления - всего	4210				
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				
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214				
от полного и частичного погашения и реализации прав (требований)	4215				
проценты по права (требованиям)	4216				
прочие поступления	4219				
Платежи - всего	4220				
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				
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224				
	4225				
прочие платежи	4229				
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200				

				Форма 0710004 с.2			
Наименование показателя				Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.	
Денежные потоки от финансовых операций							
Поступления - всего				4310			
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			
				4315			
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			
				4324			
прочие платежи				4329			
Сальдо денежных потоков от финансовых операций				4300			
Сальдо денежных потоков за отчетный период				4400			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода				4450			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода				4500			
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю				4490			

Приложение № 3 Формы первичных учетных документов

(Организация)
Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов с поставщиками**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « _____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов с поставщиками.

При инвентаризации установлено следующее:

1. По дебиторской задолженности:

Наименование дебитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Дата возникновения задолженности	Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная		
			подтвержденная	не подтвержденная			
	60.02						Акт сверки задолженности
	Итого						

2. По кредиторской задолженности:

Наименование кредитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Дата возникновения задолженности	Подтверждающий документ	
		Всего	В том числе:				В т.ч. просроченная
			подтвержденная	не подтвержденная			
	60.01						
	Итого					Акт сверки задолженности/ Акт об оказанных услугах	

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(ДОЛЖНОСТЬ)

(ПОДПИСЬ)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(ДОЛЖНОСТЬ)

(ПОДПИСЬ)

(расшифровка подписи)

(ДОЛЖНОСТЬ)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(ДОЛЖНОСТЬ)

(ПОДПИСЬ)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации денежных средств и переводов в пути**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ 20 ____ г. проведена инвентаризация остатков денежных средств на расчетных счетах в банках и переводов в пути.

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	По данным банка	Подтверждающий документ
	51			Выписка банка
	52			Выписка банка
	57			Выписка банка
	55			

Переводы в пути	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	Подтверждающий документ
	57		Выписка банка

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(Организация) _____
 Основание для проведения инвентаризации: _____
 (приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов по облигациям**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям.
 При инвентаризации установлено следующее:

1. Номинальная стоимость:

Наименование субконто	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.03					Расчет
	Итого					

2. Купонный доход:

Наименование субконто	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:	В т.ч. просроченная	

			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.04					Расчет
	Итого					

3. Обеспечения обязательств и платежей выданные:

Наименование счета бухгалтерского учета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	В том числе:		Подтверждающий документ
			подтвержденная	не подтвержденная	
Обеспечения обязательств и платежей выданные	009				

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов по кредитам/займам**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам/займам.
При инвентаризации установлено следующее:

Наименование кредитора; кредитный договор	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
	67.01/66.01					Акт сверки задолженности
	67.02/66.02					
	58.03/76.03					
	Итого					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии:

_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
_____	_____	_____
(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Акт проверки на обесценение финансовых вложений

1. По результатам инвентаризации финансовых вложений на _____ выявлена задолженность на сумму _____ руб., в т.ч. просроченная задолженность _____

2. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на _____ не создается/создается в сумме _____

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Ритейл Бел Финанс»**

115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 61
тел. +7 (495) 287-70-55

РЕШЕНИЕ № 12

г. Москва

31 декабря 2019 г.

Об утверждении учетной политики Общества

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющее на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н функции единоличного исполнительного органа **Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (далее – Общество)**, в лице генерального директора Королева Андрея Юрьевича, действующего на основании Устава,

ПРИНЯЛО СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить учетную политику Общества для целей бухгалтерского и налогового учета на 2020 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью) – организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Общества.

Приложение к решению:

Учетная политика Общества для целей бухгалтерского и налогового учета на 2020 год.

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н.


(подпись)

А.Ю. Королев



**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	2
II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	3
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	3
А. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	3
Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	5
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	5
<i>АКТИВЫ:</i>	5
<i>ПАССИВЫ:</i>	6
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	8
VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА.....	10
<i>НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ</i>	<i>10</i>
<i>НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ</i>	<i>11</i>
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	15
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	23

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, далее ПБУ 1/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» **ПБУ 4/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 N 43н, далее ПБУ 4/99;
- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N **66н** "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н, далее ПБУ 7/98;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, далее ПБУ 8/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н, далее ПБУ 9/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н, далее ПБУ 10/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, далее ПБУ 15/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н, далее ПБУ 19/02;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н, далее ПБУ 22/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" **ПБУ 23/2011**, утв. Приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11н, далее ПБУ 23/2011;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;

- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;
- Налоговый кодекс РФ, далее НК РФ;

II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ООО «Ритейл Бел Финанс» (далее «Общество») зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью.

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Единоличным исполнительным органом Общества является АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) (далее — «Управляющая организация», «АКРА РМ»).

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Общества передано на договорных началах АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), (далее — «АКРА РМ»).

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1.C: Предприятие 8.2». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1.C: Предприятие 8.2».

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Общества к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации. В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Поскольку Общество является Эмитентом ценных бумаг, в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", Общество формирует промежуточную (квартальную) бухгалтерскую (финансовую) отчетность на дату окончания каждого квартала после даты размещения облигаций и до даты погашения всех облигаций в составе Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах без расшифровок прочих доходов и прочих расходов.

Формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в Приложении №2, а именно:

- 1) Бухгалтерский баланс;
- 2) Отчет о финансовых результатах;

- 3) Отчет об изменениях капитала;
- 4) Отчет о движении денежных средств

В бухгалтерской (финансовой) отчетности расшифровки статей предусмотрены только при наличии соответствующего объекта учета.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в текстовом форме.

Для целей определения уровня существенности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом установлено:

1. Для раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности существенным признается показатель бухгалтерского учета, если его сумма более 5% от валюты баланса;
2. Существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской (финансовой) отчетности изменится более чем на 5%.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся:

- депозиты до востребования;
- векселя крупных стабильных банков.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто. Свернутое отражение денежных потоков означает, что в отчете о движении денежных средств отражается только разница между входящим и исходящим денежными потоками (положительная - в составе поступлений, отрицательная - в составе платежей).

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации (*Приложение № 3*). Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете возложены на АКРА РМ.

Инвентаризация облигаций проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными, содержащимися в регистрах депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение сертификатов ценных бумаг.

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными, предоставленными контрагентами в формате актов сверок и/или данными, содержащимися в первичных документах.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм по данным бухгалтерского учета Общества с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке денежных средств на конец года и/или данным, содержащимся в выписках банка.

Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется АКРА РМ и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у АКРА РМ отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Общества формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Финансовые вложения.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Признание дохода по процентам, причитающимся по кредитам/займам, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет 58 "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51,52, 55.
Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Ученные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.02 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по участникам общества и стадиям формирования капитала.

Долгосрочные займы.

Классификация

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества в зависимости от срока погашения.

Оценка

Основная сумма обязательства, полученная от выпуска облигаций, отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций в сумме, указанной в решении.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по облигациям.

Общество не ведет расчет оценки займов по дисконтированной стоимости.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и размещенных облигаций используется счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" с применением следующих субсчетов:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом в составе прочих расходов по облигациям с фиксированной ставкой равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа.

Выплата процентов производится в соответствии с условиями выпуска облигаций.

Премия по облигациям

В ПБУ 15/2008 и иных положениях по бухгалтерскому учету не приводится порядок учета премий по облигациям. Согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также МСФО.

Так, Обществом в соответствии с Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» применяется следующий способ ведения бухгалтерского учета в отношении премии по облигациям.

По облигациям, которые размещены по цене, превышающей их номинальную стоимость, на сумму превышения (премии) производится соответствующая запись по кредиту счета 98 "Доходы будущих периодов". Сумма, отнесенная на счет 98 "Доходы будущих периодов", списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 "Прочие доходы и расходы".

Учет займов и кредитов.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются единовременно в периоде, к которому относятся (п.6 ПБУ 15/2008).

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02.

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету **91** «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов.

VI. РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.

Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или при наличии признаков обесценения. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

А) на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;

Б) в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.

В) на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Признаками наличия обесценения является хотя бы одно из следующих условий:

А) появление признаков банкротства у должника или фактическое банкротство должника по договору займа

Б) нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа по основному долгу или процентам;

В) появлении наблюдаемых данных, свидетельствующих об измеримом снижении суммы расчетных будущих денежных потоков по финансовому активу

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или признаков обесценения, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

3. Резерв по сомнительным долгам

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

1. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);

2. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;

3. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

1. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

2. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;

3. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль:

на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

Доходы

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

К налогооблагаемым доходам организации относятся внереализационные доходы.

Состав внереализационных доходов организации определяется в соответствии с положениями ст. 250 НК РФ и включает доходы, полученные от операций, не являющихся реализацией товаров (работ, услуг) или имущественных прав организации.

Дата получения внереализационных доходов определяется в соответствии с п. 4 ст. 271 НК РФ.

Расходы

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

Величина процентов по облигациям, признаваемых расходом, рассчитывается с применением положений статьи 269.1 Налогового кодекса РФ.

Расходы в виде процентов, начисленных по облигациям и/или иным долговым обязательствам Общества, признаются в составе расходов исходя из ставки процента, установленной для облигации и/или иного долгового обязательства Общества или соглашением сторон, но не превышающей величину равную произведению ставки рефинансирования Центрального Банка

РФ и соответствующего коэффициента, установленного на этот период в статье 269 НК РФ. Указанные положения настоящей политики пересматриваются Обществом в соответствии со статьей 313 НК РФ и применимыми положениями российского законодательства, в том числе при изменении предельной величины, определяемой как произведение ставки рефинансирования Центрального Банка РФ и соответствующих коэффициентов согласно статье 269 НК РФ.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 НК РФ.

Порядок учета, входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав, без предварительного его учета на счете 19.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Обществом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Код	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
52	Валютные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.03	Предоставленные займы				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	

67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	
67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты	Договоры	
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом

76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.02	Эмиссионный доход				П			
83.03	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.04	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.01	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.01	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.02	Налог на прибыль				АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств				АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

Приложение № 2 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский баланс							
на _____ г.							
						Коды	
Форма по ОКУД						0710001	
Дата (число, месяц, год)							
Организация						по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика						ИНН	
Вид экономической							
Организационно-правовая форма / форма собственности						по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей						по ОКЕИ	
Местонахождение (адрес)							
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора							
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской						ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской						ОГРН	
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31	г.	На 31	г.	На 31
	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	-		-		-
	Финансовые вложения	1170	-		-		-
	в том числе:						
	Займы выданные	11701	-		-		-
	Отложенные налоговые активы	1180	-		-		-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-		-		-
	Итого по разделу I	1100	-		-		-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
	Запасы	1210	-		-		-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-		-		-
	Дебиторская задолженность	1230	-		-		-
	в том числе:						
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	-		-		-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12302	-		-		-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-		-		-
	в том числе:						
	Займы выданные	12401	-		-		-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-		-		-
	в том числе:						
	Расчетные счета	12501	-		-		-
	Специальные счета	12502	-		-		-
	Прочие оборотные активы	1260	-		-		-
	Итого по разделу II	1200	-		-		-
	БАЛАНС	1600	-		-		-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На _____ г.	На _____ г.	На _____ г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	-	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	15101	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15102	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	-	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	15202	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15203	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	-	-	-

Отчет о финансовых результатах									
за г.									
Коды									
Форма по ОКУД								0710002	
Дата (число, месяц, год)									
Организация								по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика								ИНН	
Вид экономической деятельности								по ОКВЭД 2	
Организационно-правовая форма / форма собственности									
								по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: в тыс. рублей								по ОКЕИ	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За г.	За г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	в том числе:			
	Прочие доходы	23401	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	в том числе:			
	Расходы, связанные с реализацией прав (требований), в т.ч. удостоверенных залоговыми	23501	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-

										Форма 0710002 с.2	
Пояснения	Наименование показателя					Код	За Январь - Декабрь 20__ г.			За Январь - Декабрь 20__ 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					
	Справочно					2900					
	Базовая прибыль (убыток) на акцию									-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию					2910				-	-

Отчет об изменениях капитала							
за Январь - Декабрь 20__ г.							
					Коды		
					0710003		
					Дата (число, месяц, год)		
Организация					по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика					ИНН		
Вид экономической деятельности					по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности					по ОКФС / ОКФС		
Единица измерения: в тыс. рублей					по ОКЕИ		
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 20__ г.	3100						
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3210						
в том числе:							
чистая прибыль	3211						
переоценка имущества	3212						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций	3215						
реорганизация юридического лица	3216						
	3217						
Уменьшение капитала - всего:	3220						
в том числе:							
убыток	3221						
переоценка имущества	3222						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223						
	3224						
уменьшение номинальной стоимости акций	3225						
уменьшение количества акций	3226						
реорганизация юридического лица	3227						
дивиденды							

Форма 0710023 от 2							
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230						
Изменение резервного капитала	3240						
	3245						
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3300						
За 20__ г.							
Увеличение капитала - всего:	3310						
в том числе:							
чистая прибыль	3311						
переоценка имущества	3312						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313						
дополнительный выпуск акций	3314						
увеличение номинальной стоимости акций	3315						
реорганизация юридического лица	3316						
	3317						
Уменьшение капитала - всего:	3320						
в том числе:							
убыток	3321						
переоценка имущества	3322						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323						
	3324						
уменьшение номинальной стоимости акций	3325						
уменьшение количества акций	3326						
реорганизация юридического лица	3327						
дивиденды							
Изменение добавочного капитала	3330						
Изменение резервного капитала	3340						
	3345						
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.	3300						

						Форма 0710/023 с.3
2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок						
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	Изменения капитала за 20__ г.		На 31 декабря 20__ г.	
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов		
Капитал – всего						
до корректировок	3400	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-	-
в том числе:						
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):						
до корректировок	3401	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-	-
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-	-

						Форма 0710/023 с.4
3. Чистые активы						
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.		
Чистые активы	3600					

Отчет о движении денежных средств				Коды	
за Январь - Декабрь 20__ г.				0710004	
Дата (число, месяц, год)				по ОКПО	
Организация				ИНН	
Идентификационный номер налогоплательщика				по ОКВЭД	
Вид экономической деятельности				по ОКФС	
Организационно-правовая форма / форма собственности				по ОКЕИ	
Единица измерения: в тыс. рублей					
Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.		
Денежные потоки от текущих операций					
Поступления - всего	4110				
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 банковских процентов	4114				
прочие поступления	4119				
Платежи - всего	4120				
в том числе:					
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121				
в связи с оплатой труда работников	4122				
процентов по долговым обязательствам	4123				
налога на прибыль организаций	4124				
налоги и сборы	4125				
прочие платежи	4129				
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100				
Денежные потоки от инвестиционных операций					
Поступления - всего	4210				
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				
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214				
от полного и частичного погашения и реализации прав (требований)	4215				
проценты по права (требованиям)	4216				
прочие поступления	4219				
Платежи - всего	4220				
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				
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224				
	4225				
прочие платежи	4229				
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200				

				Форма 0710004 с.2			
Наименование показателя				Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.	
Денежные потоки от финансовых операций							
Поступления - всего				4310			
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			
				4315			
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			
				4324			
прочие платежи				4329			
Сальдо денежных потоков от финансовых операций				4300			
Сальдо денежных потоков за отчетный период				4400			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода				4450			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода				4500			
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю				4490			

Приложение № 3 Формы первичных учетных документов

(Организация) _____

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов с поставщиками**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « _____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов с поставщиками.

При инвентаризации установлено следующее:

1. По дебиторской задолженности:

Наименовани е дебитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12. ____, руб.				Дата возникновени я задолженност и	Подтверждающи й документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченна я		
			подтвержденна я	не подтвержденна я			
	60.02						Акт сверки задолженности
	Итого						

2. По кредиторской задолженности:

Наименование кредитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.				Дата возникновения задолженности	Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная		
			подтвержденная	не подтвержденная			
	60.01						
	Итого					Акт сверки задолженности/ Акт об оказанных услугах	

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации:

(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации денежных средств и переводов в пути**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «__» ____ 20__ г. проведена инвентаризация остатков денежных средств на расчетных счетах в банках и переводов в пути.

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	По данным банка	Подтверждающий документ
	51			Выписка банка
	52			Выписка банка
	57			Выписка банка
	55			

Переводы в пути	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	Подтверждающий документ
	57		Выписка банка

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

 (Организация)
 Основание для проведения инвентаризации: _____
 (приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов по облигациям**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям.
 При инвентаризации установлено следующее:

1. Номинальная стоимость:

Наименование субконто	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12., руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.03					Расчет
	Итого					

2. Купонный доход:

Наименование субконто	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:	В т.ч. просроченная	

			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.04					Расчет
	Итого					

3. Обеспечения обязательств и платежей выданные:

Наименование счета бухгалтерского учета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	В том числе:		Подтверждающий документ
			подтвержденная	не подтвержденная	
Обеспечения обязательств и платежей выданные	009				

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации расчетов по кредитам/займам**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по кредитам/займам.
При инвентаризации установлено следующее:

Наименование кредитора; кредитный договор	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12. _____, руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
	67.01/66.01					Акт сверки задолженности
	67.02/66.02					
	58.03/76.03					
	Итого					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии:	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	_____	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Акт проверки на обесценение финансовых вложений

1. По результатам инвентаризации финансовых вложений на _____ выявлена задолженность на сумму _____ руб., в т.ч. просроченная задолженность _____

2. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на _____ не создается/создается в сумме _____

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Бухгалтерская справка № от

[illegible]

Исполнитель _____
подпись _____ расшифровка подписи _____